

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları	1
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tabloları	4
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	5-42

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025</i>
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		137.290.183	51.192.840
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.774.640	12.842.932
Finansal Yatırımlar	5	123.998.554	32.729.040
Ticari Alacaklar	7.1	2.706.671	704.245
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		2.706.671	704.245
Diğer Alacaklar	8.1	1.058.019	570.798
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		1.058.019	518.039
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		-	52.759
Peşin Ödenmiş Giderler	9.1	2.391.248	1.522.586
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.391.248	1.522.586
<i>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</i>	<i>10</i>	<i>2.361.051</i>	<i>2.823.239</i>
DURAN VARLIKLAR		52.347.645	6.593.749
Diğer Alacaklar	8.1	787.563	437.886
Maddi Duran Varlıklar	11	23.418.481	3.148.188
- Taşıtlar		20.362.681	-
- Mobilya ve Demirbaşlar		1.928.717	2.049.972
- Özel Maliyetler		1.127.083	1.098.216
Kullanım hakkı varlıkları	13	24.044.389	2.523.187
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2.193.743	424.813
- Bilgisayar Yazılımları		2.193.743	424.813
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	1.903.469	59.675
TOPLAM VARLIKLAR		189.637.828	57.786.589
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.499.669	5.365.878
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	553.037	189.220
<i>Finansal borçlar</i>		<i>553.037</i>	<i>189.220</i>
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.359.014	1.749.321
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>		<i>1.359.014</i>	<i>1.749.321</i>
Ticari Borçlar	7.2	1.013.362	783.016
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	3.930.095	728.569
Diğer Borçlar	8.2	915.318	1.629.822
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	23	22.834	98.377
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8.2	892.484	1.531.445
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	728.843	285.930
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		728.843	285.930
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		24.695.499	714.971
Uzun Vadeli Borçlanmalar		22.525.107	173.974
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>	<i>6</i>	<i>22.525.107</i>	<i>173.974</i>
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	995.393	540.997
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		995.393	540.997
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	1.174.999	-
ÖZKAYNAKLAR		156.442.660	51.705.740
Ödenmiş Sermaye	16.1	85.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	16.2	33.939.630	31.253.657
Sermaye Avansı	16.3	20.304.999	12.431.722
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16.5	(3.975)	(893)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(21.978.746)	(3.930.555)
Net Dönem Karı veya Zararı		39.180.752	(18.048.191)
TOPLAM KAYNAKLAR		189.637.828	57.786.589

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot Referansları	Bağımsız denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-30.09.2026	Bağımsız denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01.-30.09.2025	Bağımsız denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.07.-30.09.2026	Bağımsız denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.07.-30.09.2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	17.1	19.899.432	1.072.023	8.923.376	1.072.023
BRÜT KAR (ZARAR)		19.899.432	1.072.023	8.923.376	1.072.023
Genel Yönetim Giderleri	18.1	(51.016.194)	(35.553.417)	(18.141.689)	(12.451.630)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19.1	97.562.283	24.934.080	(701.328)	8.979.842
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19.2	(17.872.413)	(7.908.540)	(7.060.324)	422.311
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		48.573.108	(17.455.854)	(16.979.965)	(1.977.454)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19.3	-	(449.385)	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		48.573.108	(17.905.239)	(16.979.965)	(1.977.454)
Finansman Gelirleri	20.1	545.106	2.814.297	20.849	542.437
Finansman Giderleri	20.2	(549.805)	(750.217)	(119.194)	(185.692)
Parasal Kayıp / Kazanç	21	(10.055.131)	(7.927.284)	(3.111.516)	(1.869.220)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		38.513.278	(23.768.443)	(20.189.826)	(3.489.929)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	667.474	2.009.648	1.032.658	(14.138)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		39.180.752	(21.758.795)	(19.157.168)	(3.504.067)
DÖNEM KARI (ZARARI)		39.180.752	(21.758.795)	(19.157.168)	(3.504.067)
Pay başına kazanç / (kayıp)		0,4701	(0,7253)	(1,4745)	(0,1168)
Diğer Kapsamlı Gelir Kismi					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(4.403)	2.086	(1.179)	2.086
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	1.321	(625)	354	(1.576)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(3.082)	1.461	(825)	510
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		39.177.670	(21.757.334)	(19.157.993)	(3.503.557)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Sermaye Avansı	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş Kar / Zararlar		Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	
01.01.2025 Dönem Başı Bakiyeler	16	30.000.000	31.253.657	-	-	-	(3.930.555)	57.323.102
Sermaye avansı	16	-	-	12.973.151	-	-	-	12.973.151
Transferler		-	-	-	-	(3.930.555)	3.930.555	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	1.461	-	(21.758.795)	(21.757.334)
30.09.2025 Dönem Sonu Bakiyeler	16	30.000.000	31.253.657	12.973.151	1.461	(3.930.555)	(21.758.795)	48.538.919
01.01.2026 Dönem Başı Bakiyeler	16	30.000.000	31.253.657	12.431.722	(893)	(3.930.555)	(18.048.191)	51.705.740
Sermaye artışı	16	55.000.000	2.685.973	7.873.277	-	-	-	65.559.250
Transferler	16	-	-	-	-	(18.048.191)	18.048.191	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	16	-	-	-	(3.082)	-	39.180.752	39.177.670
30.09.2026 Dönem Sonu Bakiyeler	16	85.000.000	33.939.630	20.304.999	(3.975)	(21.978.746)	39.180.752	156.442.660

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.- 30.09.2026</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01.- 30.09.2025</i>
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		45.974.074	(22.804.447)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		39.180.752	(21.758.795)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13	5.542.490	2.846.710
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	894.227	241.054
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>20.1</i>	<i>(545.106)</i>	<i>(2.814.297)</i>
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	22	(668.795)	(2.009.023)
Parasal kayıp / kazanç	21	2.371.760	2.731.191
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(801.254)	(569.925)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>7.1</i>	<i>(2.140.181)</i>	<i>(693.599)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>7.1</i>	-	234.508
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(641.312)</i>	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>8.1</i>	<i>(482.946)</i>	<i>1.037.621</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9.1	(868.662)	(1.977.616)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	<i>7.2</i>	<i>383.509</i>	<i>527.696</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	3.344.039	(366.332)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	<i>23</i>	<i>(56.300)</i>	<i>(188.500)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	<i>8.2</i>	<i>(339.401)</i>	<i>856.297</i>
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		45.974.074	(21.333.085)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	-	(1.471.362)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(115.374.426)	12.048.278
Alınan Faiz	20.1	545.106	2.814.297
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5	(91.269.514)	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	5	-	6.733.860
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(22.426.256)	(1.575.408)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(2.223.762)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	-	4.075.529
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		63.844.217	11.887.236
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		400.830	-
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Çıkışları		(2.115.863)	(1.085.915)
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	16.3	65.559.250	12.973.151
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(2.512.157)	(3.145.018)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	4	(8.068.292)	(2.013.951)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		12.842.932	15.737.033
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.774.640	13.723.082

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sparta Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), 11 Mart 2024 tarihinde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket'in faaliyet konularına, Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurmak ve yönetmek de eklenmiştir. Şirket 4 adet yatırım fonu ve 1 adet girişim sermayesi yatırım fonunu yönetmektedir.

03.12.2024 tarih ve PYŞ/PY.71 – YD.32 / 1747 numarası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nca Sparta Portföy Yönetimi A.Ş.'nin portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ana ortağı, Şirket sermayesinin %100'üne sahip olan Taner Özarslan'dır.

Şirket'in merkezi Levent Mah. Karanfil Sokak No: 3 Beşiktaş/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 17'dir.(31 Aralık 2025:19)

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk beyanı

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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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 varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış ve kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 03 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzeltmeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli hesap dönemlerine ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre TÜİK tarafından revize edilmiştir. TÜİK, karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş verileri de aynı baz yılına uyarlamıştır.

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar ve borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve özkaynak kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" Standartlarına ilişkin hükümler uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançolardaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında, gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.
- Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulur.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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 Elektriğe Dayanan Sözleşmeler Yıllık İyileştirmeler*

-TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

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

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

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

-TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar* TFRS 19 *Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

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

-TMS 21 (Değişiklikler) *Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim*

-TMS 28 (Değişiklikler) *İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler*

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

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

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

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

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

TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*

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

TFRS 19 *Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

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

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

TMS 21 (Değişiklikler) Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

TMS 28 (Değişiklikler) İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, hangi işletmelerin TMS 28'deki gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak yatırımlarını ölçmeye uygun olduğuna açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihli finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemine ait kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket'in, detayları "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" bölümünde açıklanan TMS 29 standardı uygulaması nedeniyle yapılan düzeltmeler dışında sadece aşağıdaki sınıflandırmalar yapılmıştır.

31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosunda "Peşin Ödenmiş Giderler" içerisinde "İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler" olarak sınıflandırılan 518.039 TL tutarındaki bakiye, "Diğer Alacaklar" içerisinde "İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar" olarak yeniden sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflandırmanın dönem kar / (zararına) ve özkaynaklara etkisi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" içerisinde bulunan hisse senedi satışları ve maliyeti netleştirilerek "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içerisinde Fon ve hisse senedi satış gelirleri altında sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflandırmanın dönem kar / (zararına) etkisi bulunmamaktadır.

Raporlanan para birimi

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

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Netleştirme/mahsup

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.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki mali tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış mali tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla gelir tablosunda raporlanmaktadır.

2.c Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.d Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Finansal yatırımlar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

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

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

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri ile satış emrinin ortalaması dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemli olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket portföyünde yer alan ve ihraççısı temerrüde düşen veya Borsa kotundan çıkarılan borçlanma araçları "Ticari Alacaklar" hesabına sınıflanır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır. Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler tahakkuk etmemiş finansman giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman giderleri sonrası ticari borçlar ve diğer yükümlülükler, orijinal fatura değerinden kayda alınan borçların izleyen dönemlerde ödenecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemli olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	<u>Amortisman oranı</u>	<u>Faydalı ömür</u>
Taşıtlar	%20	5 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	%10-%33	3-10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	%14-%33	3-7 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların hurda değerleri ve faydalı ömürleri incelenmekte ve lüzumlu hallerde gerekli güncellemeler yapılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren üç yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Kiralama işlemleri

Şirket - kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
 - Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
 - Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
- c) Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve,
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî katılma payı oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî katılma payı oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma kar payı oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- a) Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki katılma payını yansıtacak şekilde artırır,
- b) Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve,
- c) Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtabilecek şekilde ayrılmaktadır.

Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Gelirler

Hizmet gelirleri:

Ücret ve komisyon gelirleri, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetim komisyonları gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilir.

Kar payı ve kira gelirleri:

Kar payı ve kira gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı gelirleri katılma hesaplarından, kira gelirleri kira sertifikası kupon tahsilatlarından kaynaklanan gelirleri içermektedir.

Temettü geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Pay başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, dönem boyunca çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç/kayıp hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir. Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, finansal yatırımlardan kaynaklanan nakit akışları dahil olmak üzere Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket bir sonraki döneme ilişkin olarak, raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar, Yönetim'in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlıkları

Şirket, vergiye esas finansal tabloları ile TMS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları ile geçmiş dönem mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespiti

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan özel sektör kira sertifikaları ve sukuk yatırımlarının gerçeğe uygun değer esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerın güvenilir bir şekilde belirlenemediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer", gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ve Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	122	150
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	1.024.518	12.842.782
- Vadeli mevduat	3.750.000	-
	4.774.640	12.842.932

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, vadesiz mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

		30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
	Döviz cinsi	Vadesiz mevduat	Vadesiz mevduat
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	TL	5.503	60.314
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	TL	-	634
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	TL	649	12.781.185
Türkiye İş Bankası A.Ş.	TL	20.037	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş	TL	-	223
Misyon Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	TL	15.556	426
Türkiye İş Bankası A.Ş.	USD	487.499	-
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	TL	495.274	-
		1.024.518	12.842.782

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

				30 Eylül 2026
	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	TL	1.10.2026	3.750.000	3.750.000
				3.750.000

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi	6.591.989	32.065.700
Menkul kıymet yatırım fonu	117.406.565	663.340
Toplam	123.998.554	32.729.040

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senedi	615.346	7.052.340	6.591.989
Menkul kıymet yatırım fonu	108.628.762	117.406.565	117.406.565
Toplam	109.244.108	124.458.905	123.998.554

30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senedinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
- ATAGY	4.043	51.710	32.708
- OZYSR	611.303	7.000.630	6.559.281
Toplam	615.346	7.052.340	6.591.989

30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket portföyünde bulunan yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
V Portföy Vakıfbank Para Piyasası (TL) Fonu	14.796	63.979	63.979
İş Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	19	32.952	32.952
Sparta Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	99.546.480	23.885.182	23.885.182
Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	9.067.467	93.424.452	93.424.452
Toplam	108.628.762	117.406.565	117.406.565

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senedi	850.453	15.519.978	32.065.700
Menkul kıymet yatırım fonu	163.768	661.048	663.340
Toplam	1.014.221	16.181.026	32.729.040

31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senedinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
- DAGI	0	1	1
- ATAGY	4.043	64.285	77.805
- BMSCH	846.410	15.455.692	31.987.894
Toplam	850.453	15.519.978	32.065.700

31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket portföyünde bulunan yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
Ziraat Portföy Vakıfbank Para Piyasası (TL) Fonu	163.768	661.048	663.340
Toplam	163.768	661.048	663.340

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
<i>Kısa vadeli</i>		
Kredi kartı borcu	553.037	189.220
<i>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	1.359.014	1.749.321
<i>Uzun vadeli</i>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	22.525.107	173.974
Toplam finansal borçlar	24.437.158	2.112.515

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle finansal borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0 – 1 yıl içerisinde ödenecekler	1.912.051	574.583
1 – 2 yıl içerisinde ödenecekler	3.279.273	1.363.958
2 – 3 yıl içerisinde ödenecekler	4.614.870	173.974
3 – 4 yıl içerisinde ödenecekler	6.460.818	-
4 – 5 yıl içerisinde ödenecekler	8.170.146	-
Toplam	24.437.158	2.112.515

NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

7.1 Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Müşteriler		
- <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>	2.706.671	704.245
Toplam	2.706.671	704.245

7.2 Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	857.362	285.747
Gider tahakkukları	156.000	497.269
Toplam	1.013.362	783.016

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

8.1 Diğer alacaklar

Kısa vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer alacaklar	1.058.019	570.798
Toplam	1.058.019	570.798

Uzun vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozitolar	787.563	437.886
Toplam	787.563	437.886

8.2 Diğer borçlar

Kısa vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ortaklara borçlar	22.834	98.377
Ödenecek vergi ve fonlar	892.484	1.363.296
Diğer çeşitli borçlar	-	168.149
Toplam	915.318	1.629.822

NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

9.1 Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	-	1.496.576
Personel avansları	965.252	-
İş avansları	1.363.837	-
Peşin ödenmiş giderler	62.159	26.010
Toplam	2.391.248	1.522.586

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 10 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.361.051	2.823.239
Toplam	2.361.051	2.823.239

NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2026	İlaveler	30 Eylül 2026
Taşıtlar	-	21.362.776	21.362.776
Mobilya ve Demirbaşlar	2.713.143	378.104	3.091.247
Özel Maliyetler	2.622.510	685.376	3.307.886
Toplam	5.335.653	22.426.256	27.761.909

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2026	İlaveler	30 Eylül 2026
Taşıtlar	-	1.000.095	1.000.095
Mobilya ve Demirbaşlar	668.639	499.359	1.167.998
Özel Maliyetler	1.518.826	656.509	2.175.335
Toplam	2.187.465	2.155.963	4.343.428

Net Defter Değeri	3.148.188	23.418.481
--------------------------	------------------	-------------------

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Taşıtlar	4.273.370	-	-	(4.273.370)	-
Mobilya ve Demirbaşlar	1.261.664	1.480.194	(28.715)	-	2.713.143
Özel Maliyetler	2.449.264	144.531	28.715	-	2.622.510
Toplam	7.984.298	1.624.725	-	(4.273.370)	5.335.653

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2025	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Taşıtlar	98.920	98.922	-	(197.842)	-
Mobilya ve Demirbaşlar	140.212	525.692	2.735	-	668.639
Özel Maliyetler	674.539	847.022	(2.735)	-	1.518.826
Toplam	913.671	1.471.636	-	(197.842)	2.187.465

Net Defter Değeri	7.070.627	153.089	-	(4.075.528)	3.148.188
--------------------------	------------------	----------------	----------	--------------------	------------------

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2026	İlaveler	30 Eylül 2026
Bilgisayar Yazılımları	488.265	2.223.762	2.712.027
Toplam	488.265	2.223.762	2.712.027

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2026	İlaveler	30 Eylül 2026
Bilgisayar Yazılımları	63.452	454.832	518.284
Toplam	63.452	454.832	518.284

Net Defter Değeri	424.813		2.193.743
--------------------------	----------------	--	------------------

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025
Bilgisayar Yazılımları	-	488.265	488.265
Toplam	-	488.265	488.265

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025
Bilgisayar Yazılımları	-	63.452	63.452
Toplam	-	63.452	63.452

Net Defter Değeri	-	424.813
--------------------------	----------	----------------

NOT 13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	1 Ocak 2025	Giriş	31 Aralık 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2026
Binalar	6.974.947	1.347.990	8.322.937	26.456.401	(10.327.417)	24.451.921
Toplam	6.974.947	1.347.990	8.322.937	26.456.401	(10.327.417)	24.451.921

Birikmiş Amortisman (-)						
Binalar	2.129.103	3.670.647	5.799.750	2.931.695	(8.323.913)	407.532
Toplam	2.129.103	3.670.647	5.799.750	2.931.695	(8.323.913)	407.532

Net Defter Değeri	4.845.844	2.523.187	24.044.389
--------------------------	------------------	------------------	-------------------

NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	3.119.019	236
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	811.076	728.333
Toplam	3.930.095	728.569

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personel izin karşılığı	728.843	285.930
Toplam	728.843	285.930

Uzun Vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	995.393	540.997
Toplam	995.393	540.997

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 73.730 TL ile sınırlandırılmıştır. (31 Aralık 2025: 53.920 TL)

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

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	30.09.2026	31.12.2025
İskonto oranı (%)	3,44	3,52

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 16 ÖZKAYNAKLAR

16.1 Ödenmiş Sermaye

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL olup, her biri 1 TL (1 Türk Lirası) itibari değerinde 200.000.000 adet paya bölünmüştür.

Ticaret Bakanlığı'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2024-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Yönetim kuruluna verilen sermayeyi kayıtlı sermaye tavanına kadar arttırma yetkisinin süresinin dolmasından sonra, yönetim kurulunu sermaye arttırımı kararı alabilmesi için esas sözleşmesinin değiştirilerek yönetim kuruluna yeniden yetki süresi belirlenmesi şarttır.

Şirket'in sermayesi 10.000.000 TL arttırılarak 30.000.000 TL'den 40.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermaye 8 Ocak 2026 tarih 11496 sayılı Ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

Şirket'in sermayesi 45.000.000 TL arttırılarak 40.000.000 TL'den 85.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermaye 6 Ağustos 2026 tarih 11638 sayılı Ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle, Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Sermayedarlar	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL	Ortaklık payı	Hisse tutarı TL
Taner ÖZARSLAN	100,00%	85.000.000	100,00%	30.000.000
Ödenmiş sermaye	100,00%	85.000.000	100,00%	30.000.000

16.2 Sermaye düzeltmesi farkları

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sermaye Düzeltmesi Farkları	33.939.630	31.253.657
Toplam	33.939.630	31.253.657

16.3 Sermaye avansı

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sermaye avansı	20.304.999	12.431.722
Sermaye avansı	20.304.999	12.431.722

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16.4 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

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

	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tabloları yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tabloları yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
30 Eylül 2026			
Sermaye Düzeltme Farkları	4.553.700	33.939.630	(29.385.930)

16.5 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları)	(5.679)	(1.276)
Ertelenmiş Vergi	1.704	383
Net Aktüeryal Kayıp (-)	(3.975)	(893)

NOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

17.1 Satışlar

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Fon yönetim ve performans ücreti	16.875.648	1.072.023	8.895.610	1.072.023
Portföy yönetimi ve performans primi gelirleri	2.969.648	-	-	-
Diğer gelirler	54.136	-	27.766	-
Toplam	19.899.432	1.072.023	8.923.376	1.072.023

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

18.1 Genel yönetim giderleri

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Personel gideri	31.468.629	18.659.571	10.390.293	5.911.236
Amortisman giderleri	5.542.490	2.846.710	1.410.957	934.950
Ofis giderleri	29.884	2.957.040	18.023	1.458.582
Faaliyet ve üyelik giderleri	427.646	382.744	54.665	19.273
Danışmanlık giderleri	1.887.766	2.100.846	542.538	133.867
Temsil ve ağırlama giderleri	958.961	1.406.888	303.452	381.786
Vergi, resim ve harç gideri	289.203	2.005.012	111.492	159.009
Seyahat ve konaklama giderleri	902.009	563.938	468.592	163.776
Kira giderleri	1.551.634	1.257.857	1.241.838	754.155
Eğitim Giderleri	57.111	193.283	-	193.283
Diğer yönetim giderleri	7.900.861	3.179.528	3.599.839	2.341.713
Toplam	51.016.194	35.553.417	18.141.689	12.451.630

NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

19.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Fon ve hisse senedi satış gelirleri	74.546.197	-	56.371.957	-
Fon ve hisse senedi değer artışları	22.869.329	24.912.271	(57.220.038)	8.958.033
Diğer gelirler	146.757	21.809	146.753	21.809
Toplam	97.562.283	24.934.080	(701.328)	8.979.842

19.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Fon ve hisse senedi satış zararları	158.583	-	154.742	-
Fon ve hisse senedi değer azalışları	15.838.504	6.548.697	6.418.187	(981.957)
Komisyon giderleri	1.586.221	1.359.843	486.656	559.646
Diğer giderler	289.105	-	739	-
Toplam	17.872.413	7.908.540	7.060.324	(422.311)

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19.3 Yatırım faaliyetlerinden giderler

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Sabit kıymet satış zararı	-	449.385	-	-
Toplam	-	449.385	-	-

NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

20.1 Finansman gelirleri

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Faiz gelirleri	545.106	2.814.297	20.849	542.437
Toplam	545.106	2.814.297	20.849	542.437

20.2 Finansman giderleri

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Kur farkı giderleri	10.677	-	6.319	-
Faiz Giderleri	539.128	750.217	112.875	185.692
Toplam	549.805	750.217	119.194	185.692

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 21 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / KAYIPLARI'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(7.990.670)	(9.660.528)
Peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)	5.901	65.984
Maddi / Maddi olmayan duran varlıklar ve Kullanım hakkı varlıkları	2.359.968	2.337.976
Ertelenmiş vergi varlık / yükümlülüğü	11.673	(534.502)
Ödenmiş sermaye	(12.235.844)	(12.418.563)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	175	-
Geçmiş yıllar karları	1.867.457	888.577
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(2.064.461)	1.733.244
Hasılat	(1.048.410)	(29.296)
Genel yönetim giderleri	3.228.332	2.846.745
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(4.182.492)	(2.107.000)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	-	1.247.996
Finansman gelir/giderleri	(61.891)	(225.201)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(10.055.131)	(7.927.284)

NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen vergiler	2.361.051	2.823.239
Toplam	2.361.051	2.823.239

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.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25’den %30’a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı Şirket için % 30’dur (2025: % 30).

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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 (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-30 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır;

İndirilebilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

01 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 01 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait vergi gelir/gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	30.09.2026	31.12.2025
Dönem vergisi karşılığı (-)	-	-
Peşin ödenen vergiler	(2.361.051)	(2.823.239)
Toplam	(2.361.051)	(2.823.239)

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Ertelenmiş vergi

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Ertelenmiş vergi varlığı	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Devreden mali zarar	-	-	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	995.393	298.618	540.997	162.300
Personel izin karşılığı	728.843	218.653	285.930	85.779
Finansal varlıklara ilişkin düzeltmeler	4.451.526	1.335.458	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-
Gider karşılıkları	156.000	46.800	497.269	149.181
Diğer düzeltmelerin etkisi	13.132	3.940	337.800	101.340
Toplam		1.903.469		498.600

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Finansal varlıklara ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	3.916.658	1.174.999	1.461.963	438.589
Peşin ödenmiş giderlere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-
Finansal varlıklara ilişkin düzeltmeler	-	-	1.120	336
Diğer düzeltmelerin etkisi	-	-	-	-
Toplam		1.174.999		438.925

Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	728.470	59.675
--	----------------	---------------

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	667.474	2.009.648
	667.474	2.009.648

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Dönem başı açılış bakiyesi	59.675	2.184.114
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	1.321	625
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(728.470)	(175.091)
Toplam	(667.474)	2.009.648

NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

23.1 Kısa vadeli ticari alacaklar altında sınıflandırılan ilişkili taraflara alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sparta Portföy Fonları	2.706.671	704.245
Toplam	2.706.671	704.245

23.2 Kısa vadeli diğer borçlar altında sınıflandırılan ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Taner Özarslan	22.834	98.377
Toplam	22.834	98.377

23.3 Finansal yatırımlar altında sınıflandırılan ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sparta Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (Tl) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	23.885.182	-
Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	93.424.452	-
Toplam	117.309.634	-

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

23.4 Kısa vadeli diğer alacaklar altında sınıflandırılan ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sparta Portföy Fonları	1.058.019	518.039
Toplam	1.058.019	518.039

23.5 Hasılat içerisindeki ilişkili taraf işlemleri

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Sparta Portföy Fonları	16.875.648	1.072.023	8.895.610	1.072.023
Toplam	16.875.648	1.072.023	8.895.610	1.072.023

23.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	928.474	1.072.023	288.000	970.254
Toplam	928.474	1.072.023	288.000	970.254

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

24.1 Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket’in kredi riski esas olarak ticari ve diğer alacaklarından, bankalardaki katılma hesaplarından ve menkul kıymet yatırımlarından doğmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar		Nakit ve nakit benzeri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Hisse senetleri	Kamu kesimi tahvil, Menkul kıymet yatırım fonu	Bankalar
30.09.2026							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.706.671	-	1.058.019	787.563	6.591.989	117.406.565	4.774.518
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.706.671	-	1.058.019	787.563	6.591.989	117.406.565	4.774.518
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar	Nakit ve nakit benzeri	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Hisse senetleri	Kamu kesimi tahvil, senet, bonoları	Bankalar
31.12.2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	704.245	-	518.039	490.645	32.065.700	663.340	12.842.782
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	704.245	-	518.039	490.645	32.065.700	663.340	12.842.782
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

24.2 Likidite riski

Şirket portföyünün yönetiminde varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumu esas alınmakta ve operasyonel yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli olan likidite geniş bir marjla tutulmakta olup hiçbir koşulda likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Finansal yatırımların vadeleri likidite açığına olanak vermeyecek şekilde dağıtılmakta, buna ek olarak hızla nakite çevrilmesi mümkün olan likit yatırımlar da kısa vadeli olarak yönetilmektedir. Bunlara bağlı olarak Şirket'in kısa vadeli varlıkları her daim kısa vadeli borçlarından daha fazladır ve herhangi bir sebeple ödeme güçlüğüne maruz kalma olasılığı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	26.365.838	3.547.317	3.380.483	166.834
Kredi kartı borçları	553.037	553.037	553.037	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	23.884.121	1.065.600	921.600	144.000
Ticari Borçlar	1.013.362	1.013.362	1.013.362	-
Diğer Borçlar				
İlişkili taraf	22.834	22.834	-	22.834
Diğer taraf	892.484	892.484	892.484	-

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.525.353	4.284.838	2.746.461	1.394.377	144.000
Kredi kartı borçları	189.220	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.923.295	1.872.000	432.000	1.296.000	144.000
Ticari Borçlar	783.016	783.016	783.016	-	-
Diğer Borçlar					
İlişkili taraf	98.377	98.377	-	98.377	-
Diğer taraf	1.531.445	1.531.445	1.531.445	-	-

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

24.3 Piyasa riski

Döviz pozisyonu riski

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerine ilişkin döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2025: Yoktur):

	30 Eylül 2026	
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD
1. Ticari alacaklar	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	487.499	9.967
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	487.499	9.967
5. Ticari alacaklar	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	487.499	9.967
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	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçlarının Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük tutarı	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	487.499	9.967
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	487.499	9.967

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ABD Doları kurundaki %10'luk değişimin kar/zarar ve özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer ka- zanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer ka- zanması
30.09.2026				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	48.750	(48.750)	48.750	(48.750)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	48.750	(48.750)	48.750	(48.750)
TOPLAM (3)	48.750	(48.750)	48.750	(48.750)

24.4 Operasyonel risk

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyonel risk denir. Operasyonel risk Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

24.5 Sermaye Yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Seri:V, No:34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri:V No:135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e ("Seri:V, No:135") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

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

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

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

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

	30.09.2026	31.12.2025
Toplam borç	33.195.168	6.080.849
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(4.774.640)	(12.842.932)
Net borç	28.420.528	(6.762.083)
Toplam sermaye	156.442.660	51.705.740
Borç / Sermaye oranı	0,18	(0,13)

Finansal pasifler:

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

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri/itfa edilmiş değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026			
	Gerçeğe uygun değeri	İtfa edilmiş değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	-	4.774.640	4.774.640
Finansal yatırımlar	123.998.554	-	123.998.554
Ticari alacaklar	-	2.706.671	2.706.671
Diğer alacaklar	-	1.058.019	1.058.019
Ticari borçlar	-	1.013.362	1.013.362
Finansal borçlar	-	24.437.158	24.437.158
Diğer borçlar	-	915.318	915.318

31 Aralık 2025			
	Gerçeğe uygun değeri	İtfa edilmiş değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	-	12.842.932	12.842.932
Finansal yatırımlar	32.729.040	-	32.729.040
Ticari alacaklar	-	704.245	704.245
Diğer alacaklar	-	570.798	570.798
Ticari borçlar	-	783.016	783.016
Finansal borçlar	-	2.112.515	2.112.515
Diğer borçlar	-	1.629.822	1.629.822

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Maliyet bedeliyle taşınan nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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.

NOT 26 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.