TF Varlık Kiralama
Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Hesap Dönemine
Ait Özet Finansal Tablolar,
Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar ile
Sınırlı Denetim Raporu

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

Giriş

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2026 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Sunay Anıktar, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Kasım 2026

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

İçindekiler

	Sayfa
Finansal durum tablosu (bilanço)	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özkaynaklar değişim tablosu	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5-25

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu (bilanço)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar		**8.072.106.810**	**14.371.428.730**
Nakit ve nakit benzerleri	*3, 4*	441.808	536.896
Ticari alacaklar	*3, 5*	8.071.645.023	14.370.875.553
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*3, 5*	*8.071.645.023*	*14.370.875.553*
Diğer alacaklar	*6*	19.061	16.281
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*3*	*6.797*	*7.036*
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		*12.264*	*9.245*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	*14*	918	**--**
Duran varlıklar		--	--
Ticari alacaklar	*3, 5*	--	--
Toplam varlıklar		**8.072.106.810**	**14.371.428.730**
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		**8.071.781.003**	**14.371.030.673**
Ticari borçlar	*3, 5*	12.760	15.857
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		*12.760*	*15.857*
Kısa Vadeli Borçlanmalar	*3, 7*	8.071.645.023	14.370.875.553
Diğer Borçlar		123.220	138.638
- İlişkili olmayan diğer borçlar		*123.220*	*138.638*
Dönem karı vergi yükümlülüğü	*14*	**--**	625
Uzun vadeli yükümlülükler		--	--
Uzun Vadeli Borçlanmalar		**--**	--
Özkaynaklar		**325.807**	**398.057**
Ödenmiş sermaye	*8*	1.291.811	1.291.811
Ödenmiş Sermaye		*250.000*	*250.000*
Sermaye Düzeltme Farkları		*1.041.811*	*1.041.811*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		17.235	17.235
Yasal yedekler		*17.235*	*17.235*
Diğer Yedekler		327.424	327.424
Geçmiş yıllar karları veya zararı		(1.238.413)	(1.176.702)
Net dönem karı veya zararı		(72.250)	(61.711)
Toplam kaynaklar		**8.072.106.810**	**14.371.428.730**

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hasılat	*9*	2.898.956.860	853.357.893	3.643.825.739	1.307.908.753
Satışların maliyeti	*10*	(2.899.095.275)	(853.370.535)	(3.643.867.402)	(1.307.907.393)
BRÜT KAR / (ZARAR)		**(138.415)**	**(12.642)**	**(41.663)**	**1.360**
Genel yönetim giderleri	*11*	(1.752.041)	(206.989)	(1.702.504)	(224.836)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	*12*	1.923.472	218.974	1.776.187	234.101
Esas faaliyetlerden diğer giderler	*12*	--	--	--	--
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		**33.016**	**(657)**	**32.020**	**10.625**
Vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	*14*	(25.374)	194	(26.631)	(4.787)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	*14*	--	--	--	--
NET PARASAL POZİSYON KARI/(ZARARI)	*15*	**(79.892)**	**(18.723)**	**(58.945)**	**(26.864)**
DÖNEM KARI / (ZARARI)		**(72.250)**	**(19.186)**	**(53.556)**	**(21.026)**
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**(72.250)**	**(19.186)**	**(53.556)**	**(21.026)**

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
özkaynaklar değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar kar/(zararı)	Net dönem kar/(zararı)	Özkaynaklar
Önceki Dönem								
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)	***8***	**50.000**	**954.725**	**17.235**	**327.424**	**(1.131.998)**	**(44.704)**	**172.682**
Sermaye Artırımı		200.000	87.086	--	--	--	--	287.086
Transfer		--	--	--	--	(44.704)	44.704	--
Net dönem karı / (zararı)		--	--	--	--	--	(53.556)	(53.556)
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		**250.000**	**1.041.811**	**17.235**	**327.424**	**(1.176.702)**	**(53.556)**	**406.212**
Cari Dönem								
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla (Dönem Başı)	***8***	**250.000**	**1.041.811**	**17.235**	**327.424**	**(1.176.702)**	**(61.711)**	**398.057**
Sermaye Arttırımı		--	--	--	--	--	--	--
Transferler		--	--	--	--	(61.711)	61.711	--
Net dönem karı / (zararı)		--	--	--	--	--	(72.250)	(72.250)
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		**250.000**	**1.041.811**	**17.235**	**327.424**	**(1.238.413)**	**(72.250)**	**325.807**

TF Varlık Kiralama Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerinin Nakit Akışları		(100.185)	460.451
Dönem karı / (zararı)		**(72.250)**	**(53.556)**
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		**21.195**	**23.271**
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	*14*	22.563	23.650
Kar payı tahakkuku ile ilgili düzeltmeler		(1.368)	(379)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(22.213)**	**515.871**
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki artış/azalış		6.299.230.530	(2.297.130.464)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki artış/azalış		(6.299.230.530)	2.297.130.464
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.698)	5.683
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.097)	484.973
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(15.418)	25.215
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**(73.268)**	**485.586**
Alınan kira sertifikası gelirleri		1.299.766.708	1.331.968.786
Ödenen kira sertifikası giderleri		(1.299.766.708)	(1.331.968.786)
Vergi Ödemeleri/iadeleri	*14*	**(26.917)**	**(25.135)**
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	--
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		**--**	**287.086**
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		**--**	287.086
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		**3.729**	**3.702**
D. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		**(96.456)**	**751.239**
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		**(96.456)**	**751.239**
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	*4*	**536.896**	**284.815**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	*4*	**440.440**	**1.036.054**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

TF Varlık Kiralama A.Ş. ("Şirket"), 11 Şubat 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 15 Şubat 2013 tarih ve 8259 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kaynak kuruluşlarından devraldığı varlıkları tekrar kaynak kuruluşa kiralamak suretiyle kira geliri elde etmek; söz konusu kira gelirlerine dayalı olarak kira sertifikası ihraç etmek ve kira süresi sonunda ilgili varlığı kaynak kuruluşa devretmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket'in merkez adresi İnkılap Mahallesi, Sokullu Caddesi, Türkiye Finans Blok Dış Kapı No:6 İç Kapı/Ofis No:5 Ümraniye/İstanbul'dur.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in personeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	%100	%100
Toplam	**%100**	**%100**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve 1 Ocak tarihinde başlayıp 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu 6 Kasım 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"suna uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK'nin 7 Haziran 2013 tarih ve 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri III, 61.1 nolu "Kira Sertifikaları Tebliği" hükümleri uyarınca her bir tertip kira sertifikası ihracına konu varlık, haklar ve yükümlülükler ile bunlardan elde edilecek gelirler ile katlanılacak giderlerin ilgili kira sertifikası bazında muhasebe kayıtlarında ayrı ayrı izlenmekte olup ilgili varlık ve yükümlülükler ile elde edilecek gelirler ve katlanılacak giderler ilişikteki finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve borçlanmalar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda hasılat ve satışların maliyeti hesap kalemlerinde gösterilmiştir.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Muhasebe politikaları ve açıklamalarındaki değişiklikler

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetim Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık ve ara dönem raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 30 Eylül 2026, 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, geçerli para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiş ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir. Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı
30 Eylül 2026	137,23	1,0000
31 Aralık 2025	110,39	1,2432
30 Eylül 2025	105,78	1,2973

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.5 Muhasebe politikaları ve açıklamalarındaki değişiklikler (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Enflasyon döneminde önceki dönem finansal tablolarının karşılaştırma amacı ile sunumu

Önceki döneme ait karşılaştırmalı rakamlar aynı güncel ölçüm birimine göre yeniden düzenlenmiştir.

Yukarıda belirtilen yeniden düzenleme için uygulanan temel prosedürler aşağıdaki gibidir:

• Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.

• Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden veya varsa raporlama tarihine kadar olan en son yeniden değerleme tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

• Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kâr veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.

• Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

• 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait tüm ilgili rakamlar 31 Aralık 2025'ten 30 Eylül 2026'ya kadar olan endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Şirket'in ağırlıkla kullanılan para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olduğunu tespit ettiği ve önceki dönemde yüksek enflasyon olmadığı raporlama döneminde, Şirket, sanki ekonomi her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29 gerekliliklerini uygular. Bu nedenle, tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemlerle ilgili olarak, Şirket'in münferit finansal tablolarında sunulan en erken dönemin başındaki açılış finansal durum tablosu, varlıkların elde edildiği tarihten ve yükümlülüklerin kabul edildiği veya üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. Açılış finansal durum tablosunda cari tutarları üzerinden gösterilen parasal olmayan kalemler için bu düzeltme, cari değerlerinin belirlendiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar olan enflasyonun etkisini yansıtmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

2026 yılından itibaren yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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 muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

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

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

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

TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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.

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

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

2.3.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Kar payı gelir/giderleri

Kar payı gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

2.3.2 Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.2 Finansal araçlar (devamı)

Şirket'in TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosu gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır.

Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

c) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan 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 maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklardan kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri dışındaki finansal varlıkları olan ticari alacaklar itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır.

d) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

e) Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.2 Finansal araçlar (devamı)

f) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Şirket her raporlama tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla şirketin beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır.

g) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

i) Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilen değerleri üzerinden değerlenmektedir.

ii) Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "iç verim oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

Sermaye

i) Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

2.3.3 Netleştirme

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.4 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.3.5 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.3.6 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

2.3.6.1 Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

2.3.6.2 İlgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda. Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise. Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.3.7 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa. Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde. koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.3.8 İlişkili taraflar

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

2.3.9 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa. Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde. koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.9 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar (devamı)

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa. Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde. koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.3.10 İlişkili taraflar

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

2.3.11 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenmiş verginin değişim farkını içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.3.12 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

İlişikteki finansal tablolarda. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla personeli bulunmadığı için kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

2.3.13 Nakit akış tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.14 Bölümlere göre raporlama

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların 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 tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

2.5 Muhasebe hataları

Tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak düzenlenmekte ve önceki dönem finansal tabloları yerinden düzenlenmektedir.

2.6 Gerçeğe uygun değer ölçümü

Şirket'in muhasebe politikaları ve açıklamaları finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değer ile ölçülmesini gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer, kullanılan değerleme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır:
1'inci seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
2'nci seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
3'üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).
Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	441.808	536.896
Toplam	**441.808**	**536.896**

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	8.071.645.023	14.370.875.553
Toplam	**8.071.645.023**	**14.370.875.553**

İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	--	--
Toplam	--	--

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	6.797	7.036
Toplam	**6.797**	**7.036**

İlişkili taraflara kısa vadeli borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	8.071.645.023	14.370.875.553
Toplam	**8.071.645.023**	**14.370.875.553**

İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	--	--
Toplam	--	--

3. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	2.898.956.860	853.357.893	3.643.825.739	1.307.908.753
Toplam	**2.898.956.860**	**853.357.893**	**3.643.825.739**	**1.307.908.753**

İlişkili taraflardan esas faaliyetlerine ilişkin diğer gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	1.923.472	218.974	1.776.187	234.101
Toplam	**1.923.472**	**218.974**	**1.776.187**	**234.101**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatler 68.278 TL'dir (30 Eylül 2025: 70.218 TL).

4. Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	**441.808**	**536.896**
-Özel cari hesaplar	353.039	437.247
-Katılım hesapları	88.769	99.649
Toplam	**441.808**	**536.896**

30 Eylül 2026 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 441.808 TL olup tamamı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 536.896 TL). 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerlerden kar payı tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Nakit ve nakit benzerleri	441.808	1.036.433
Kar payı tahakkukları	(1.368)	(379)
Toplam	**440.440**	**1.036.054**

5. Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (*)	8.071.645.023	14.370.875.553
Toplam	**8.071.645.023**	**14.370.875.553**

(*) 14 Kasım 2025 tarihinde ihraç edilen 1.000.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 20 Kasım 2026 itfa tarihli ve "TRDTFVKK2622" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %38 olarak belirlenmiştir.

8 Ekim 2025 tarihinde ihraç edilen 2.000.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 14 Ekim 2026 itfa tarihli ve "TRDTFVKE2612" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %38,5 olarak belirlenmiştir.

5 Kasım 2025 tarihinde ihraç edilen 1.000.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 11 Kasım 2026 itfa tarihli ve "TRDTFVKK2614" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %37,5 olarak belirlenmiştir.

10 Nisan 2026 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 178 gün vadeli, 05 Ekim 2026 itfa tarihli ve "TRDTFVKE2620" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %37 olarak belirlenmiştir.

01 Temmuz 2026 tarihinde ihraç edilen 1.000.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 07 Temmuz 2027 itfa tarihli ve "TRDTFVK72715" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %38,5 olarak belirlenmiştir.

22 Temmuz 2026 tarihinde ihraç edilen 1.500.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 28 Temmuz 2027 itfa tarihli ve "TRDTFVK72723" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %37,5 olarak belirlenmiştir.

Uzun vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (*)	--	--
Toplam	**--**	**--**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

6. Diğer alacaklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	4.830	--
Vergi dairesinden alacaklar	7.434	9.245
Diğer (*)	6.797	7.036
Toplam	**19.061**	**16.281**

(*) Dönem yansıtma giderlerine ilişkin ayrılan tutardır.

Ticari borçlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar		
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*12.760*	*15.857*
Toplam	**12.760**	**15.857**

7. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kira sertifikasına ilişkin kısa vadeli borçlar		
İlişkili taraflara kira sertifikasına ilişkin kısa vadeli borçlar (*)	8.071.645.023	14.370.875.553
Toplam	**8.071.645.023**	**14.370.875.553**

(*) 14 Kasım 2025 tarihinde ihraç edilen 1.000.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 20 Kasım 2026 itfa tarihli ve "TRDTFVKK2622" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %38 olarak belirlenmiştir.

8 Ekim 2025 tarihinde ihraç edilen 2.000.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 14 Ekim 2026 itfa tarihli ve "TRDTFVKE2612" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %38,5 olarak belirlenmiştir

5 Kasım 2025 tarihinde ihraç edilen 1.000.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 11 Kasım 2026 itfa tarihli ve "TRDTFVKK2614" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %37,5 olarak belirlenmiştir.

10 Nisan 2026 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 178 gün vadeli, 05 Ekim 2026 itfa tarihli ve "TRDTFVKE2620" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %37 olarak belirlenmiştir.

01 Temmuz 2026 tarihinde ihraç edilen 1.000.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 07 Temmuz 2027 itfa tarihli ve "TRDTFVK72715" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %38,5 olarak belirlenmiştir.

22 Temmuz 2026 tarihinde ihraç edilen 1.500.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 28 Temmuz 2027 itfa tarihli ve "TRDTFVK72723" ISIN kodlu kira sertifikasıdır. Kira sertifikalarına ilişkin yıllık gelir dağıtım oranı %37,5 olarak belirlenmiştir.

Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısımları bulunmamaktadır.

Uzun vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun Vadeli Borçlanmalar (*)	--	--
Toplam	--	--

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Özkaynaklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
	Pay (%)	Tutar	Tutar
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	%100		
Ödenmiş sermaye		250.000	250.000
Sermaye düzeltme farkları		1.041.811	1.041.811
Toplam sermaye		**1.291.811**	**1.291.811**

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarı 250.000 TL olup her biri 1 TL tutarında 250.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: 250.000 TL). Şirket'in enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan sermaye düzeltme farkı 1.041.811 TL'dir. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Sermaye düzeltme farkları

Enflasyon düzeltmesi uygulaması nedeniyle ödenmiş sermaye tutarına ilişkin olarak ortaya çıkan düzeltme tutarları ödenmiş sermaye altında sermaye düzeltme farklarına kaydedilmiştir.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket, 2026 yılının ilk dokuz ayında olağan genel kurul toplantısı yapmadığından dolayı kanunî yedek akçelerde bir değişiklik olmamıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 17.235 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 17.235 TL).

Diğer yedekler

Şirket, 2026 yılının ilk dokuz ayında olağan genel kurul toplantısı yapmadığından dolayı diğer yedeklerde bir değişiklik olmamıştır. Şirketin 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle 327.424 TL tutarında diğer yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 327.424 TL).

9. Hasılat

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kar payı gelirleri	2.898.956.860	853.357.893	3.643.825.739	1.307.908.753
Toplam	**2.898.956.860**	**853.357.893**	**3.643.825.739**	**1.307.908.753**

10. Satışların maliyeti

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetine ilişkin giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Kar payı giderleri	(2.899.095.275)	(853.370.535)	(3.643.867.402)	(1.307.907.393)
Toplam	**(2.899.095.275)**	**(853.370.535)**	**(3.643.867.402)**	**(1.307.907.393)**

11. Genel yönetim giderleri

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2025
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	(1.434.602)	(151.265)	(1.327.377)	(161.918)
Vergi, resim ve harçlar	(177.996)	(9.948)	(232.196)	(15.921)
Diğer çeşitli giderler	(139.443)	(45.776)	(142.931)	(46.997)
Toplam	**(1.752.041)**	**(206.989)**	**(1.702.504)**	**(224.836)**

12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Hizmet gelirleri (*)	1.923.472	218.974	1.776.187	234.101
Toplam	**1.923.472**	**218.974**	**1.776.187**	**234.101**

(*) Genel yönetim giderlerinin Türkiye Finans Katılım Bankası AŞ'ye yansıtılmasından oluşmaktadır.

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükleri

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla karşılık koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7394 sayılı Kanun ile bankalar için kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiş olup bu oran 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankalar için kurumlar vergisi oranı %30 olarak belirlenmiştir. Bu oran 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir. 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır.

Kurumlar vergisi oranı, Şirket'in ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kazanca uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yılsonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçerli kurumlar vergisi oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

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

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Temmuz – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Cari dönem vergi gideri	(25.374)	194	(26.631)	(4.787)
Toplam	**(25.374)**	**194**	**(26.631)**	**(4.787)**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenecek kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Önceki dönemden devir	(625)	(2.363)
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(25.374)	(28.046)
Ödenen vergiler	26.917	29.784
Toplam vergi (yükümlülüğü) / varlığı	**918**	**(625)**

Ertelenmiş vergi

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır)

15. Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) aşağıdaki gibidir:

Parasal olmayan finansal tablo kalemleri	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Ödenmiş sermaye	(252.686)	(231.322)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(3.314)	(2.996)
Diğer yedekler	(62.965)	(64.090)
Geçmiş yıllar karı ve zararı	239.136	239.348
Hasılat	(221.960.716)	(297.200.311)
Satışların maliyeti	221.978.246	297.206.687
Genel yönetim giderleri	123.015	148.563
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(143.419)	(157.804)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	--	--
Dönem vergi gideri	2.811	2.980
Toplam	**(79.892)**	**(58.945)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir.

Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

a. *Kredi riski*

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememe olasılığı olarak tanımlanır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
30 Eylül 2026	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**8.071.645.023**	**--**	**6.797**	**12.264**	**441.808**	**--**
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	8.071.645.023	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	8.071.645.023	--	6.797	12.264	441.808	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. Vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Aralık 2025	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**14.370.875.553**	**--**	**7.036**	**9.245**	**536.896**	**--**
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	14.370.875.553	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	14.370.875.553	--	7.036	9.245	536.896	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. Vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b. Likidite riski

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler						
30 Eylül 2026	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**	**5 yıldan uzun**
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	8.071.645.023	8.358.046.922	5.659.362.092	2.698.684.830	--	--
Ticari borçlar	12.760	12.760	12.760	--	--	--
Diğer borçlar	123.220	123.220	123.220	--	--	--
Toplam	**8.071.781.003**	**8.358.182.902**	**5.659.498.072**	**2.698.684,830**	**--**	**--**

Sözleşme uyarınca vadeler						
31 Aralık 2025	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**	**5 yıldan uzun**
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	14.370.875.553	15.328.053.655	1.567.418.716	13.760.634.939	--	--
Ticari borçlar	15.857	15.857	15.857	--	--	--
Diğer borçlar	138.638	138.638	138.638	--	--	--
Toplam	**14.371.030.048**	**15.328.208.150**	**1.567.573.211**	**13.760.634.939**	**--**	**--**

c. Piyasa riski

Kur riski

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

d. Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Şirket faaliyetlerinden dolayı borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki döviz kurları ile kar payı oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

17. Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

	30 Eylül 2026	
	Defter değeri	**Gerçeğe uygun değer**
Finansal varlıklar		
TL ticari alacaklar	8.071.645.023	7.624.164.912
Toplam	**8.071.645.023**	**7.624.164.912**
Finansal yükümlülükler		
TL uzun ve kısa vadeli borçlanmalar	8.071.645.023	7.624.164.912
Toplam	**8.071.645.023**	**7.624.164.912**

	31 Aralık 2025	
	Defter değeri	**Gerçeğe uygun değer**
Finansal varlıklar		
TL ticari alacaklar	14.370.875.553	12.656.895.776
Toplam	**14.370.875.553**	**12.656.895.776**
Finansal yükümlülükler		
TL uzun ve kısa vadeli borçlanmalar	14.370.875.553	12.656.895.776
Toplam	**14.370.875.553**	**12.656.895.776**

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	TL	**YP**	**TL**	**YP**
Ticari alacaklar (*)	%36,00	--	%36,85	--
Uzun ve kısa vadeli borçlanmalar (*)	%36,00	--	%36,85	--

(*) Şirket'in Banka'dan kupon ödemesi alacaklarının ve yatırımcıya olan kupon ödemesi borçlarının kar payı tutarlarının ortalamasından oluşmaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri değerleme yöntemine göre Seviye 2 kapsamındadır.

18. Raporlama döneminden sonraki olaylar

05 Ekim 2026 tarihinde ihraç edilen 250.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 179 gün vadeli, 02 Nisan 2027 itfa tarihli ve "TRDTFVK42718" ISIN kodlu kira sertifikasıdır.

09 Ekim 2026 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 15 Ekim 2027 itfa tarihli ve "TRDTFVKE2711" ISIN kodlu kira sertifikasıdır.

16 Ekim 2026 tarihinde ihraç edilen 200.000.000 TL tutarında yönetim sözleşmesine dayalı 371 gün vadeli, 22 Ekim 2027 itfa tarihli ve "TRDTFVKE2729" ISIN kodlu kira sertifikasıdır.