ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler

Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2026 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığı (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2026 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama"* Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide 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 konsolide finansal tablolara 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 konsolide finansal tabloların sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal tabloların sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların, Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ebru Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

6 Kasım 2026
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	**1-2**
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	**3**
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	**4**
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	**5**
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	**6-49**

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnotlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.273.370.105	3.645.797.208
Finansal yatırımlar	5	8.231.995	138.990.520
Ticari alacaklar		1.148.795.619	1.097.752.125
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*19*	*30.213.495*	*11.322.754*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*4*	*1.118.582.124*	*1.086.429.371*
Diğer alacaklar	6	480.026	748.494
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		*480.026*	*748.494*
Peşin ödenmiş giderler	6	14.035.889	9.126.522
Toplam dönen varlıklar		**2.444.913.634**	**4.892.414.869**
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	159.711	198.548
Diğer alacaklar		169.169.712	136.496.269
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*6*	*169.169.712*	*136.496.269*
Maddi duran varlıklar	7	15.525.105	21.423.490
Maddi olmayan duran varlıklar	8	24.814.324	25.883.776
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	37.683.657	42.078.984
Ertelenmiş vergi varlığı	18	19.451.880	28.497.308
Toplam duran varlıklar		**266.804.389**	**254.578.375**
Toplam varlıklar		**2.711.718.023**	**5.146.993.244**

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnotlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kaynaklar		1.539.782.884	3.899.559.995
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	10	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar		9.325.896	9.697.875
Ticari borçlar	4	1.367.363.313	3.691.075.805
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*19*	*-*	*779.493*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*4*	*1.367.363.313*	*3.690.296.312*
Kısa vadeli karşılıklar		56.403.747	76.227.348
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	*11*	*55.009.187*	*73.382.784*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	*6*	*1.394.560*	*2.844.564*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	36.191.254	32.367.019
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	20.488.213	24.361.935
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**1.489.772.423**	**3.833.729.982**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		38.353.091	45.320.667
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	*11*	*38.353.091*	*45.320.667*
Kiralama işlemlerinden borçlar		11.657.370	20.509.346
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**50.010.461**	**65.830.013**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	95.000.000	76.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	12	1.178.922.438	1.178.572.776
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(23.693.485)	(23.693.485)
- Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kayıp	*11*	*(23.693.485)*	*(23.693.485)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	111.475.657	111.475.657
Geçmiş yıllar kâr/zararı	12	(114.271.361)	(21.389.085)
Net dönem kârı/zararı		(75.498.110)	(73.532.614)
Toplam özkaynaklar		**1.171.935.139**	**1.247.433.249**
Toplam kaynaklar		**2.711.718.023**	**5.146.993.244**

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş Yeniden düzenlenmiş (*)	Sınırlı Denetimden Geçmiş Yeniden düzenlenmiş (*)
	Dipnotlar	**1 Ocak – 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	**1 Ocak – 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2025**
Kâr veya zarar kısmı					
Satışlar	13	10.072.724.791	1.131.279.847	10.413.654.232	3.544.508.030
Hizmet gelirleri	13	265.347.555	57.381.608	268.732.451	71.423.112
Satışların maliyeti (-)	13	(10.048.917.577)	(1.125.678.496)	(10.333.954.855)	(3.523.984.035)
Ticari faaliyetlerden brüt kârı		**289.154.769**	**62.982.959**	**348.431.828**	**91.947.107**
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	13	468.034.174	160.139.776	496.146.735	166.827.215
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr		**468.034.174**	**160.139.776**	**496.146.735**	**166.827.215**
Brüt kâr		**757.188.943**	**223.122.735**	**844.578.563**	**258.774.322**
Genel yönetim giderleri (-)	14	(500.719.382)	(156.250.397)	(569.079.622)	(171.959.542)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	9.769.461	124.720	9.284.831	1.110.473
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(18.034.108)	(1.545.937)	(9.936.048)	(4.174.088)
Esas faaliyet kârı		**248.204.914**	**65.451.121**	**274.847.724**	**83.751.165**
Finansman gelirleri	16	7.570.556	(415.440)	26.628.829	2.302.186
Finansman giderleri (-)	17	(11.322.251)	(4.091.858)	(10.371.967)	(2.408.942)
Net parasal kayıp/(kazanç)		(231.074.502)	(56.692.670)	(259.680.414)	(82.701.125)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı		**13.378.717**	**4.251.153**	**31.424.172**	**943.284**
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		**(88.876.827)**	**(17.535.318)**	**(82.973.249)**	**(26.171.295)**
Dönem vergi gideri	18	(79.831.399)	(16.706.729)	(90.601.086)	(22.391.899)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	18	(9.045.428)	(828.589)	7.627.837	(3.779.396)
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı/zararı		**(75.498.110)**	**(13.284.165)**	**(51.549.077)**	**(25.228.011)**
ö					
Diğer kapsamlı gelir kısmı		**-**	**-**	**-**	**-**
Toplam kapsamlı gelir		**(75.498.110)**	**(13.284.165)**	**(51.549.077)**	**(25.228.011)**
Hisse Başı Kâr/Zarar		**(0,79)**	**(0,14)**	**(0,68)**	**(0,33)**

(*)Yeniden düzenleme için bakınız Dipnot 2.6.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Emeklilik Planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı	Net Dönem Kârı/Zararı Yeniden düzenlenmiş (*)	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	**12**	**76.000.000**	**1.178.572.776**	**(21.253.375)**	**109.209.510**	**(176.835.059)**	**157.712.121**	**1.323.405.973**
Toplam Kapsamlı Gelir		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(51.549.077)**	**(51.549.077)**
-Dönem Kârı/Zararı (*)							(51.549.077)	(51.549.077)
-Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar karlarına aktarılan tutarlar		-	-	-	-	157.712.121	(157.712.121)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	2.266.147	(2.266.147)	-	-
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiye Yeniden düzenlenmiş (*)		**76.000.000**	**1.178.572.776**	**(21.253.375)**	**111.475.657**	**(21.389.085)**	**(51.549.077)**	**1.271.856.896**

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Emeklilik planlarına İlişkin Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı	Net Dönem Kârı/Zararı	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	**12**	**76.000.000**	**1.178.572.776**	**(23.693.485)**	**111.475.657**	**(21.389.085)**	**(73.532.614)**	**1.247.433.249**
Toplam Kapsamlı Gelir		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(75.498.110)**	**(75.498.110)**
- Dönem Kârı/Zararı							(75.498.110)	(75.498.110)
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar karlarına aktarılan tutarlar		-	-	-	-	(73.532.614)	73.532.614	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	-	-
Sermaye artırımı (Not 11)		19.000.000	349.662	-	-	(19.349.662)	-	-
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bakiye		**95.000.000**	**1.178.922.438**	**(23.693.485)**	**111.475.657**	**(114.271.361)**	**(75.498.110)**	**1.171.935.139**

(*)Yeniden düzenleme için bakınız Dipnot 2.6.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnotlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Yeniden düzenlenmiş (*) 1 Ocak- 30 Eylül 2025
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		**(1.472.906.670)**	**131.529.567**
Dönem (karı)/zararı		**(75.498.110)**	**(51.549.077)**
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**(224.831.136)**	**(230.016.713)**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	16.530.324	17.556.440
Beklenen kredi zarar karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(4.238.842)	(1.903.652)
Kullanılmamış izin tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	20.228.643	27.623.274
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	9.597.779	7.233.743
Personel bonus yükümlülüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	(22.128.465)	(30.245.358)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan finansal gelirler ile ilgili düzeltmeler		(468.034.174)	(496.146.735)
Esas faaliyet dışı finansal giderler ile ilgili düzeltmeler		11.322.251	10.371.967
Ertelenmiş vergi geliri / gideri ile ilgili düzeltmeler	18	9.045.428	(7.627.837)
Dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		79.831.399	90.601.086
Parasal kazanç / (kayıp)		123.014.521	152.520.359
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(1.545.143.842)**	**28.184.092**
Finansal yatırımlar (Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar)	5	103.571.269	286.873.584
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(21.105.541)	(35.540.913)
Diğer ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(244.665.059)	(286.983.269)
Müşteri varlıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		269.527.142	110.076.420
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(64.809.990)	(51.248.341)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.601.715.234)	4.049.966
Diğer borç ve karşılıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		28.085.770	3.715.857
Ödenen kıdem tazminatları	11	(7.584.086)	(1.838.571)
Ödenen izin tazminatları	11	(6.448.113)	(920.641)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		**372.566.418**	**384.911.265**
Ödenen faiz ve komisyonlar		(11.322.251)	(10.371.967)
Alınan faiz		467.593.790	495.937.582
Ödenen vergiler	18	(83.705.121)	(100.654.350)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		**(5.167.160)**	**(12.886.323)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(5.226.985)	(12.886.323)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		59.825	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		**-**	**106.737.898**
Finansal borçlardaki değişim		-	106.737.898
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		**(1.478.073.830)**	**225.381.142**
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		**83.635.856**	**125.037.751**
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		**(713.137.509)**	**(274.211.661)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D+E)		**(2.107.575.483)**	**76.207.232**
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	**2.610.051.700**	**844.212.582**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	3	**502.476.217**	**920.419.814**

(*)Yeniden düzenleme için bakınız Dipnot 2.6.

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Önceki ticaret unvanı Tekstil Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olan ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") 5 Aralık 1996 tarihinde kurulmuş olup, 10 Ocak 1997 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") Faaliyet Yetki Belgelerini alarak faaliyetine başlamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 31 Mayıs 2016 tarih ve 561 numaralı kararıyla Şirket'in ticaret unvanı "ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi" olarak 9 Haziran 2016 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak değiştirilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

İzin verilen yatırım hizmet ve faaliyet izinleri aşağıdaki gibidir:

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunulabileceği hususunda izin verilmiştir.

Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri: Kuruldan izin almak kaydıyla yapılabilecek ve Tebliğ ile düzenlenen yatırım hizmetleri ve faaliyetleri şunlardır:

a) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi
b) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi
c) Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı
ç) Bireysel portföy yöneticiliği
d) Yatırım danışmanlığı
e) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak satışa aracılık edilmesi
f) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunmaksızın satışa aracılık edilmesi
g) Çok taraflı alım satım sistemlerinin ve borsa dışı diğer teşkilatlanmış pazar yerlerinin işletilmesi
ğ) Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetimi
h) Kurulca belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunulması

Diğer hizmetler: Yatırım kuruluşlarının yetkili oldukları yatırım hizmet ve faaliyetlerine bağlı olarak yapabilecekleri yan hizmetler şunlardır:

a) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması
b) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması
c) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması
ç) Aracılık yükleniminin yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması
d) Borçlanma veya başka yollardan finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması
e) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması
f) Kurulca belirlenecek diğer hizmet ve faaliyetlerde bulunulması

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Şirket'in hisselerinin %99,99'una ICBC Turkey Bank A.Ş. sahiptir. ICBC Turkey Bank A.Ş.'nin ana ortağı Industrial and Commercial Bank of China Limited ("ICBC")'dir. Şirket'in merkez adresi Maslak Mahallesi Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398 Sarıyer İstanbul'dur. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un personel sayısı 67'dir (31 Aralık 2025: 99).

Bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler

30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı ICBC Turkey Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (eski unvanıyla "Tekstil Portföy Yönetimi Anonim Şirketi") olup, ICBC Portföy 21 Nisan 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklığı birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen varlık ve yükümlülükler haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, 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, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, 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.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

2.1.1. Ölçüm Esasları (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli 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 tarihli konsolide finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur. Enflasyona düzeltmeleri Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Kümülatif Enflasyon Oranları
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

- Binalar hariç duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde oluştuğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.

- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.

- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

2.1.1. Ölçüm Esasları (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal 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 ifade edilir.

2.1.2. Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide 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 SPK tarafından kabul edilen ve 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.

Konsolide 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 SPK'nın konsolide finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Grup Yönetim Kurulu tarafından 06 Kasım 2026 tarihinde onaylanmıştır. Grup Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar *(devamı)*

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

2.1.3. Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.4. 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.

2.1.5. İşletmenin sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6. Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde Grup'un herhangi bir politika değişikliği bulunmamaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

1 Ocak 2026 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilen bazı yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartları bulunmaktadır. Ancak Grup, bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda yer alan yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartlarını erken uygulamamıştır.

a) TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından 9 Nisan 2024 tarihinde yayımlanan *UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama,* UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerini alacak olup, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. KGK, ilgili standardı 8 Mayıs 2025 tarihinde "*TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama"* adıyla yayımlayarak, bu standardın yürürlüğe girmesiyle birlikte halihazırda uygulanmakta olan *"TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu"*standardının yürürlükten kalkacağını duyurmuştur. Yeni standart, başlıca aşağıdaki yeni düzenlemeleri getirmektedir:

- Şirketlerin kar veya zarar tablosundaki tüm gelir ve giderleri; esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, durdurulan faaliyetler ve gelir vergisi olmak üzere beş bölüm altında sınıflandırması ve yeni tanımlanan "esas faaliyet karı" ve "finansman ve vergi öncesi kar" ara toplamlarını sunması zorunlu hale getirilmiştir. İşletmenin net dönem kârı değişmeyecektir.
- Yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerinin (Yönetim Tanımlı Performans Ölçütleri) finansal tablolarda tek bir dipnotta açıklanması gerekmektedir.
- Finansal tablolarda bilgilerin nasıl gruplanacağına ilişkin rehberlik güçlendirilmiştir.

Buna ek olarak, dolaylı yöntem kullanılarak faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarının sunulması halinde, nakit akış tablosunda "esas faaliyet karı"'nın ara toplamının başlangıç noktası olarak kullanılması zorunlu olacaktır.

TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacak olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, özellikle Grup'un kar veya zarar tablosunun ve nakit akış tablosunun yapısı ile yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerine ilişkin ilave açıklamalar üzerindeki etkileri başta olmak üzere, yeni standardın finansal tablolar üzerindeki olası etkilerini değerlendirme sürecini sürdürmektedir. Ayrıca, hâlihazırda "diğer" olarak sınıflandırılan kalemler dâhil olmak üzere, finansal tablolarda bilgilerin gruplanma biçimi üzerindeki etkiler de değerlendirilmektedir.

b) TMS 28- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlara İlişkin Gerçeğe Uygun Değer Seçeneği

TMS 28'de yapılan değişiklikler, gerçeğe uygun değer seçeneğini uygulayabilecek şirketlerin kapsamına ilişkin hükümleri netleştirmektedir. Belirli varlık türlerine yatırım yapmayı ana faaliyetlerinden biri olarak yürüten şirketler, ilgili koşulların sağlanması halinde, iştirak ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını özkaynak yöntemi yerine TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi tercih edebilir.

Söz konusu değişiklikler yalnızca TMS 28 kapsamındaki ölçüm hükümlerini etkilemekle birlikte, TFRS 18 kapsamında sunum üzerinde de etkili olabilir. TFRS 18 uyarınca, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarından kaynaklanan sonuçlar kâr veya zarar tablosunda yatırım faaliyetleri kategorisinde sunulur. Buna karşılık, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak ölçülen yatırımlardan kaynaklanan gelir ve giderler, yalnızca varlıklara yatırım yapmanın işletmenin belirlenmiş ana faaliyetlerinden biri olması ve ilgili yatırımların bu faaliyet kapsamında elde tutulması durumunda faaliyet kategorisinde sunulur. Bu değerlendirme yatırım bazında veya benzer özelliklere sahip yatırım grupları bazında yapılır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için yürürlüğe girecek olan TFRS 18 ile eş zamanlı olarak uygulanacak olup, TFRS 18'in erken uygulanması halinde ise TFRS 18 ile eş zamanlı olarak erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18'in ilk uygulanması sırasında, uygun işletmelere iştirak ve iş ortaklıklarına ilişkin ölçüm esasını özkaynak yönteminden gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak değiştirme konusunda bir defaya mahsus bir imkân tanınmaktadır. Bu tür bir değişikliğin TMS 8 uyarınca geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu kapsamda, Grup'un genişletilen gerçeğe uygun değer seçeneğinden yararlanma koşullarını sağlayıp sağlamadıklarını değerlendirmeleri ve UFRS 18'e geçiş sırasında finansal tablolarda yer alan ölçüm, sunum ve temel performans göstergeleri üzerindeki olası etkileri analiz etmeleri gerekmektedir.

Grup, TMS 28'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

c) Diğer Muhasebe Standartları

Aşağıda yer alan yeni ve değiştirilmiş muhasebe standartlarının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratması beklenmemektedir:

• *TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

• *TMS 21 – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim*

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar

i. Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer (GUD) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de GUD'a ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

ii. Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler (borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar), GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler (özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar) veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmediği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmediği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını 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.
- Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, GUD'undaki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde GUD değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi:

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle
- uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların GUD'una göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği)
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya GUD esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

Finansal Araçlar *(devamı)*

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki GUD'udur. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Grup'un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin GUD'unun önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

Finansal Araçlar *(devamı)*

Finansal varlıklar – Sonraki ölçümden kaynaklanan kazanç veya kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde GUD'ları üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki dönemlerde GUD'u üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde GUD'u üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

Finansal Araçlar *(devamı)*

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. GUD'u kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlükler, GUD'ları ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

iii. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak GUD'u üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

iv. Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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.

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuanı	Japon Yeni
30 Eylül 2026	48,9303	55,5567	64,8493	7,2571	0,3110
31 Aralık 2025	42,8457	50,2859	57,5123	6,0940	0,2729

Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlenmelerini kapsar.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

	Faydalı ömür
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

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 varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Önceki dönemlerde ayrılmış değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirilir ve böyle bir belirtinin olması durumunda, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin edilerek varlığın defter değeri yeni tahminlerle belirlenmiş geri kazanılabilir tutarına artırılarak değer düşüklüğü zararı gelir hesapları ile ilişkilendirilerek iptal edilir. Değer düşüklüğü zararının iptali nedeniyle artan defter değeri, önceki dönemlerde söz konusu varlık için değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmemiş olsaydı ulaşacağı defter değerini aşamaz.

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü konsolide finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Grup, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Grup'un bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını etkilemektedir.

A. Kiralama Tanımı

Daha önce, Grup tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 *"Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi" ne* göre karar verilmekte iken Grup artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir. TFRS 16'ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Grup, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Grup kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

B. Kiracı olarak

Grup gayrimenkul kiralaması yapmaktadır.

Kiracı olarak, Grup daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. TFRS 16 uyarınca, Grubun yaptığı kiralamalar için, kullanım hakkı varlıkları ve kiralama borçları 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarına yansıtılmıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve 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 Grup'tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar olan ICBC grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların, üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden yürürlükteki vergi oranı ile geçici vergi hesaplayarak ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip aynı günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye'de kurumların ticari kazancı, vergi mevzuatı gereğince kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi mevzuatında yer alan indirim ve istisnaların düşülmesiyle hesaplanan yasal vergi matrahı üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulmaktadır. Söz konusu matraha uygulanan kurumlar vergisi genel oranı; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlar için %30'dur. Dolayısıyla, Grup 2026 yılına ait cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamasında %30 vergi oranını kullanmıştır. (31 Aralık 2025: %30).

Bunun yanı sıra, Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen 32/C maddesi uyarınca; 2025 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere Kurumlar Vergisinin 32'nci ve 32/A maddeleri dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisi, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamayacaktır. Söz konusu düzenlemenin cari dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğine ilişkin değerlendirme üzerindeki etkileri dikkate alınmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmî Gazete 'de yayımlanan 555 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi uyarınca, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin olarak vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması zorunlu kılınmıştır. Enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş söz konusu mali tablolar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanan vergi beyannamelerinde vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların açılış bilançosu olarak esas alınmıştır. Bu kapsamda, Grup'un vergi amaçlı mali tabloları 2023 hesap döneminden itibaren enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Ancak, 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı "Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun" 17'nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2025 ve 2026 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu nedenle, ilgili dönemlerde enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklı bir dönem vergi gideri doğmamıştır.

Bununla birlikte, 25 Aralık 2025 tarihli 33118 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 37'nci madde uyarınca; 2026 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca, işletmelerin vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarında yer alan amortismana tabi iktisadi kıymetler ile bunlara ilişkin olup vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasifinde yer alan birikmiş amortismanlar vergi amaçlı yeniden değerlemeye tabi tutulabilecektir. Söz konusu yeniden değerleme sonucu ortaya çıkan değer artışı tutarları, sermayeye ilave edilme dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi durumunda bu kısımlar, bu işlemin yapıldığı dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin cari dönemde gelir veya kurumlar vergisine tabi tutulur. Grup, 30 Eylül 2026 mali tablolarında ilgili yeniden değerleme imkanından yararlanmamıştır.

Vergi Usul Kanunu'nun Geçici 37'nci maddesine göre 30 Eylül 2026 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasından kaynaklanan vergi etkileri 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

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 %15 gelir vergisine tabidir. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve Kurumlar Vergisi Kanununun kazanç istisnası kapsamında olan yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Kurumların aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkulleri (taşınmazları) ile bunlar üzerindeki kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnaydı. Ancak, yapılan değişiklikle 15 Temmuz 2023 itibarıyla; Kurumlar Vergisi Kanununda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasif kısmında bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Söz konusu kazanç bu süre içerisinde sermayeye ilave edilebilmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, temel olarak duran varlıkların ve menkul kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki farklardan ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan doğmaktadır.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Grup, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Not 11).

Grup çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Nakit Akış Tablosu

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VİOP") İşlemleri

VİOP Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

VİOP'da işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar esas faaliyetler diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlenmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerleme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 9 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 18 – Gelir vergileri

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Grup yönetimi, 30 Eylül 2026 tarihli konsolide finansal tablolarını düzenlerken, 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarında kiralama işlemlerinden doğan yükümlülük ve varlıklara ilişkin TFRS 16 "Kiralamalar" standardının uygulamasında hesaplama hataları tespit etmiştir. Grup söz konusu hataların etkilerini TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar" uyarınca, her bir finansal tablo kalemi bazında geriye dönük olarak muhasebeleştirmiştir.

Bu kapsamda;

- 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri, esas faaliyetlerden diğer giderler, finansman giderleri, net parasal kayıp/kazanç, ertelenmiş vergi gideri/geliri ve hisse başına kar/zarar kalemleri,
- Aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide nakit akış tablosunda yer alan amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler, esas faaliyet dışı finansal giderler, ertelenmiş vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları ile parasal kayıp / kazanç kalemleri,

yeniden düzenlenmiştir.

Bu düzeltmelerin her bir finansal tablo kalemi bazında tutarları aşağıdaki tabloda "Daha Önce Raporlanan", "Düzeltmelerin Etkisi" ve "Yeniden Düzenlenmiş" sütunlarında sunulmuştur. Söz konusu düzeltmelerin dönem net kârı üzerindeki toplam etkisi 15.991.915 TL tutarında artış olarak gerçekleşmiştir. Düzeltmeler, Eylül 2026 satın alma gücü esas alınarak sunulmuştur.

	1 Ocak - 30 Eylül 2025		
	Daha Önce Raporlanan	**Düzeltmelerin etkisi**	**Yeniden Düzenlenmiş**
Kar veya Zarar Tablosu			
Genel yönetim giderleri (-)	(567.993.205)	(1.086.417)	(569.079.622)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(16.091.026)	6.154.978	(9.936.048)
Finansman giderleri (-)	(11.679.516)	1.307.549	(10.371.967)
Net parasal kayıp/(kazanç)	(269.607.411)	9.926.997	(259.680.414)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	**15.121.065**	**16.303.107**	**31.424.172**
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	7.939.029	(311.192)	7.627.837
Sürdürülen Faaliyetler Dönem kârı/zararı	**(67.540.992)**	**15.991.915**	**(51.549.077)**
Hisse Başına Kar/Zarar (Tam TL)	(0,89)	0,21	(0,68)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Finansal tabloların yeniden düzenlenmesi (devamı)

	1 Temmuz - 30 Eylül 2025		
	Daha Önce Raporlanan	**Düzeltmelerin etkisi**	**Yeniden Düzenlenmiş**
Kar veya Zarar Tablosu			
Genel yönetim giderleri (-)	(162.815.619)	(9.143.923)	(171.959.542)
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)	(8.186.174)	4.012.086	(4.174.088)
Finansman giderleri (-)	(3.716.491)	1.307.549	(2.408.942)
Net parasal kayıp/(kazanç)	(82.868.147)	167.022	(82.701.125)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	**4.463.304**	**(3.520.020)**	**943.284**
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(4.764.909)	985.513	(3.779.396)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem kârı/zararı	**(22.693.504)**	**(2.534.507)**	**(25.228.011)**
Hisse Başına Kar/Zarar (Tam TL)	(0,30)	(0,03)	(0,33)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025		
	Düzeltme Öncesi Raporlanan	**Düzeltmelerin etkisi**	**Düzeltme Sonrası Raporlanan**
Nakit Akış Tablosu			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	25.260.500	(7.704.060)	17.556.440
Esas faaliyet dışı finansal giderler (kur farkı gideri hariç)	11.679.516	(1.307.549)	10.371.967
Ertelenmiş vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler	(7.939.029)	311.192	(7.627.837)
Parasal kayıp / kazanç	162.939.031	(10.418.672)	152.520.359
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(14.578.281)	1.691.958	(12.886.323)
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki enflasyon etkisi	(274.339.326)	127.665	(274.211.661)
Nakit Akış Toplamı	**920.419.814**	-	**920.419.814**

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadeli mevduat	504.688	7.343.376
Vadesiz mevduat	826.058.190	1.087.148.404
Borsa para piyasasından alacaklar (*)	449.807.000	2.558.544.044
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(2.999.773)	(7.238.616)
Finansal durum tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**1.273.370.105**	**3.645.797.208**

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosunda nakit ve nakit benzerleri	1.273.370.105	1.320.776.503
Eksi: Müşteri varlıkları (**)	(773.439.562)	(401.930.391)
Eksi faiz tahakkukları (-)	(454.099)	(292.647)
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	2.999.773	1.866.349
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**502.476.217**	**920.419.814**

(*) Ortalama faiz oranı %39,93 olup, vadeleri ise 1 gün-7 gün arasında bulunmaktadır.

(**) Müşteri varlıkları, müşterilerin 30 Eylül 2026 itibarıyla, Grup'un kendi mevduat hesaplarında takip edilen ancak kendi tasarrufunda olmayan nakit varlıklardan oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri içerisinde dikkate alınmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz oranı TL için %29'dur. (31 Aralık 2025: TL için %30,50'dir). Grup, vadeli mevduatlarını gecelik ve aylık vade ile tutmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadeli Mevduat- (ICBC Turkey Bank) (Not 19)	504.688	7.343.376
Vadeli Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	-	-
Vadesiz Mevduat Hesabı – (ICBC Turkey Bank) (Not 19)	23.792.831	25.210.522
Vadesiz Mevduat Hesabı (diğer bankalar)	802.265.359	1.061.937.882
	826.562.878	**1.094.491.780**

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kredili müşteri alacakları	557.527.233	994.421.064
VOB'tan alacaklar	505.056.019	83.916.308
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	30.213.495	11.322.754
Müşterilerden alacaklar	1.571.091	6.956.973
Yurt içi avanslar	248.053	278.873
Şüpheli ticari alacaklar	-	201.996
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-	(201.996)
Yurt dışı takas ve saklama merkezinden alacaklar	674	838
Diğer ticari alacaklar	54.179.054	855.315
	1.148.795.619	**1.097.752.125**

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Müşterilere borçlar (*)	1.291.134.699	3.608.599.000
Diğer borçlar	76.228.614	81.697.312
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	-	779.493
	1.367.363.313	**3.691.075.805**

(*) Müşterilere borçlar, ağırlıklı olarak müşterilerin VİOP işlem teminatlarından, müşterilerin borsa para piyasalarından alacaklarından meydana gelmektedir.

5. Finansal yatırımlar

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar	8.231.995	92.172.972
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Hisse senedi yatırımları (BİST iştirak tutarı)	159.711	198.548
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar		
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	--	46.817.548
	8.391.706	**139.189.068**

Gerçeğe uygun değer farkı kar-zarara yansıtılan finansal varlıklar	**30 Eylül 2026 Kayıtlı değeri**	**31 Aralık 2025 Kayıtlı değeri**
Hisse senetleri – *Borsada işlem gören*	469.302	1.461.075
Yatırım Fonları	7.762.693	90.711.897
	8.231.995	**92.172.972**

5. Finansal yatırımlar (devamı)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar		
Özel sektör tahvili	--	46.817.548
	--	**46.817.548**

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların hareket tablosu

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başındaki Değer	46.817.548	10.244.373
Enflasyon Farkı	(9.157.803)	7.153.940
Yıl İçinde Alımlar	--	123.729.441
Satış ve İtfa Yolu ile Elden Çıkarılanlar	(37.659.745)	(94.310.206)
Toplam	**--**	**46.817.548**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Hisse senetleri- Borsa İstanbul (BIST) (*)	159.711	159.711
Enflasyon Farkı	--	38.837
	159.711	**198.548**

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Grup'un elinde nominal değeri 15.971.094 olan 159.711 TL tutarında hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 198.548 TL).

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları	**Tutar**	**Etkin faiz oranı**	**Tutar**	**Etkin faiz oranı**
Özel sektör tahvili	--	--	46.817.548	%34,31 - %41,99
Toplam	**--**		**46.817.548**	

6. Diğer alacak ve borçlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenmiş giderler	14.035.889	9.126.522
	14.035.889	**9.126.522**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri tarihi itibarıyla peşin ödenen giderler ağırlıklı olarak; bilgisayar ve altyapı kullanım giderleri, sağlık ve hayat sigortası, yatırımcıları koruma fonu, yıllık aidatlar ve lisans bedellerinden oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personelden alacaklar	174.738	-
Kısa vadeli alacaklar	305.288	748.494
	480.026	**748.494**

Uzun vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozitolar	169.169.712	136.496.269
	169.169.712	**136.496.269**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen depozitolar, Grup'un pay piyasası, tezgahüstü işlem piyasası, borsa para piyasası ve vadeli işlem ve opsiyon borsasında aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi kesintileri resim ve harçlar (*)	36.191.254	32.367.019
	36.191.254	**32.367.019**

(*) Ödenecek vergi ve kesintiler tutarı ağırlıklı olarak müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır.

7. Maddi duran varlıklar

	Makina Tesis ve Cihazlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı- Bina	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2025	125.925.390	8.106.365	4.420.914	59.682.561	198.135.230
Alımlar	832.286	275.641	-	-	1.107.927
30 Eylül 2025	**126.757.676**	**8.382.006**	**4.420.914**	**59.682.561**	**199.243.157**
1 Ocak 2026	128.669.308	8.523.743	4.420.914	59.682.562	201.296.527
Alımlar	4.521.038	23.855	-	-	4.544.893
Çıkışlar	-	-	(59.825)	-	(59.825)
30 Eylül 2026	**133.190.346**	**8.547.598**	**4.361.089**	**59.682.562**	**205.781.595**
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2025	96.614.525	6.296.933	3.665.424	10.125.750	116.702.632
Dönem amortisman gideri	9.762.294	367.981	68.948	5.778.046	15.977.269
30 Eylül 2025	**106.376.819**	**6.664.914**	**3.734.372**	**15.903.796**	**132.679.901**
1 Ocak 2026	109.636.113	6.797.629	3.756.733	17.603.578	137.794.053
Dönem amortisman gideri	9.921.698	409.279	52.476	4.395.327	14.778.780
30 Eylül 2026	**119.557.811**	**7.206.908**	**3.809.209**	**21.998.905**	**152.572.833**
Net defter değeri					
30 Eylül 2025	20.380.857	1.717.092	686.542	43.778.765	66.563.256
30 Eylül 2026	13.632.535	1.340.690	551.880	37.683.657	53.208.762

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla net kullanım hakkı varlığı 37.683.657 TL'dir (31 Aralık 2025: 42.078.984 TL). Maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	41.193.180
Net çıkışlar	90.659
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2025	**41.283.839**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	41.283.233
Net çıkışlar	682.092
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2026	**41.965.325**
Birikmiş itfa payı	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	13.241.629
Dönem gideri	1.579.171
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2025	**14.820.800**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	15.399.457
Dönem gideri	1.751.544
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2026	**17.151.001**
Net defter değeri	
30 Eylül 2025	26.463.039
30 Eylül 2026	24.814.324

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen varlığı bulunmamaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. İtfa payı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borç ve karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer karşılıklar	1.394.560	2.844.564
	1.394.560	**2.844.564**

Grup'un, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, koşullu varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Taahhütler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Takasbank	150.000.000	186.475.825
SPK	1.776	2.208
	150.001.776	**186.478.033**

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	150.001.776	186.478.033
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	**150.001.776**	**186.478.033**

10. Kısa vadeli borçlanmalar

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kullanmış olduğu banka kredisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
İzin karşılığı	55.009.187	51.254.319
Personel Bonus Karşılığı	-	22.128.465
Kısa vadeli karşılıklar toplamı	**55.009.187**	**73.382.784**

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem başı (1 Ocak)	**51.254.319**	**34.223.917**
Dönem içinde ödenen	(6.448.113)	(920.641)
Dönem içinde ayrılan karşılık	20.228.643	27.623.274
Enflasyon etkisi	(10.025.662)	(9.672.231)
Toplam	**55.009.187**	**51.254.319**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

1 Temmuz 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %23,33 enflasyon ve %28,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,35 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2025 %4,35). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %27,59, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Temmuz 2025: 53.919,68 TL).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	38.353.091	45.320.667
Uzun vadeli karşılıklar toplamı	**38.353.091**	**45.320.667**

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem başı (1 Ocak)	**45.320.667**	**41.121.062**
Dönem içinde ödenen	(7.584.086)	(1.838.571)
Hizmet maliyeti	6.248.441	3.830.590
Faiz maliyeti	3.349.338	3.403.153
Enflasyon etkisi	(8.981.269)	(1.195.567)
Toplam	**38.353.091**	**45.320.667**

12. Özkaynaklar

Sermaye

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay tutarı	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı**	**Pay oranı (%)**
ICBC Turkey Bank A.Ş.	94.998.100	99,998	75.998.480	99,998
Diğer	1.900	0,002	1.520	0,002
Toplam ödenmiş sermaye	**95.000.000**	**100**	**76.000.000**	**100**
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	1.178.922.438		1.178.572.776	
Toplam	**1.273.922.438**		**1.254.572.776**	

14 Ağustos 2026 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararıyla ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesi 76 milyon TL'den 95 milyon TL'ye arttırılmış olup 27 Ağustos 2026 tarihinde tescil edilmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 9.500.000.000 adet (31 Aralık 2025: 1 (Bir) Kuruş nominal değerde 7.600.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca enflasyona göre düzeltilen finansal tablo düzenlenmeleri sonucunda "Ödenmiş Sermaye" finansal durum tablosunda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup buna ilişkin düzeltme farkı "Sermaye düzeltmesi farkları" kaleminde gösterilmiştir. "Yasal Yedekler" finansal durum tablosunda düzeltilmiş değeri ile yansıtılmış olup, özsermaye grubu içerisinde "Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler" kalemi içerisinde gösterilmiştir. "Olağanüstü Yedekler" ve buna ilişkin düzeltme farkları ise "Geçmiş yıllar kâr/zararı" hesabında gösterilmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un sermaye düzeltme olumlu farkları 1.178.922.438 TL'dir (31 Aralık 2025: 1.178.572.776 TL).

Değer artış/ (azalış) fonları

Finansal varlıklar değer artış fonu

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 111.475.657 TL'dir (31 Aralık 2025: 111.475.657 TL'dir).

13. Kar veya zarar kısmı

Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirleri ve maliyetleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Satışlar				
DT/HB/özel sektör tahvili/euro tahvil satışları	8.947.969.849	944.038.433	7.613.035.471	2.347.550.034
Hisse senedi satışları	2.122.128	1.323.761	5.676.651	--
Yatırım fonu	1.122.632.814	185.917.653	2.794.942.110	1.196.957.996
Toplam	**10.072.724.791**	**1.131.279.847**	**10.413.654.232**	**3.544.508.030**
Satışların Maliyeti				
DT/HB/özel sektör tahvili/euro tahvil alımları	(8.937.379.156)	(941.863.253)	(7.598.804.006)	(2.343.824.501)
Hisse senedi alımları	(1.799.367)	(999.849)	(5.874.662)	--
Yatırım fonu	(1.109.739.054)	(182.815.394)	(2.729.276.187)	(1.180.159.534)
Toplam	**(10.048.917.577)**	**(1.125.678.496)**	**(10.333.954.855)**	**(3.523.984.035)**

Hizmet gelirleri

Grup'un, 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Proje Finansman/Kurumsal Finansman Gelirleri	147.529.104	25.860.084	155.025.474	29.836.232
Hisse senedi alım/satım aracılık komisyonları	53.434.642	14.960.010	49.872.892	20.770.316
Yatırım fonları komisyon geliri	18.775.295	3.272.834	26.867.601	8.873.024
Tezgahüstü İşlem Gelirleri	14.847.185	4.837.963	8.696.617	2.904.262
Tefas komisyon geliri	7.784.649	2.533.284	7.875.113	2.297.774
Bist borsa payı	6.205.091	1.610.499	5.717.305	2.442.542
Takas saklama komisyon geliri	3.778.809	735.121	1.632.511	721.837
Vadeli işlemler aracılık komisyonları	3.743.404	1.090.322	2.912.387	1.024.848
Veri yayın geliri	3.140.925	917.203	3.601.349	1.102.451
TPP komisyonu	2.489.899	596.352	3.554.953	1.021.438
Sermaye artışına aracılık komisyon geliri	687.188	30.583	409.894	100.947
Halka arza aracılık komisyonları	538.897	53.982	96.987	44.351
Temettü komisyonları	287.175	1.120	279.988	3.023
Ödünç komisyonları	232.583	141.578	88.979	43.016
Yurtdışı (ICM) geliri	91.648	-	658.925	94.120
Diğer	1.781.061	740.673	1.441.476	142.931
Toplam	**265.347.555**	**57.381.608**	**268.732.451**	**71.423.112**

13. Kar veya zarar kısmı (devamı)

Esas faaliyetlerden faiz gelirleri

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden faiz gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri				
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	365.867.196	125.560.470	398.480.896	130.797.877
Bankalardan alınan faiz gelirleri	102.166.978	34.579.306	97.665.839	36.029.338
Toplam	**468.034.174**	**160.139.776**	**496.146.735**	**166.827.215**

14. Genel Yönetim Giderleri

Grup'un, 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara 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
Personel Giderleri	(333.486.673)	(99.434.991)	(390.973.854)	(111.127.052)
Haberleşme Giderleri	(36.664.855)	(11.618.765)	(35.692.693)	(10.284.617)
Bilgisayar Kullanım Giderleri	(30.840.647)	(11.896.267)	(25.359.449)	(8.518.327)
Üyelik Giderleri	(27.214.045)	(7.172.003)	(24.872.727)	(18.134.034)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(16.530.324)	(5.375.750)	(17.556.440)	(12.368.340)
Vergi, Harç ve Tescil Giderler	(13.730.847)	(6.163.769)	(16.799.005)	(4.866.825)
Denetim ve Müşavirlik Giderleri	(9.272.699)	(4.256.294)	(7.987.074)	922.943
Kira Giderleri	(8.760.365)	(2.707.163)	(10.818.740)	1.056.280
Bina Giderleri	(5.887.436)	(1.945.109)	(17.616.347)	(14.328.408)
Bakım Onarım Giderleri	(5.038.364)	(1.105.458)	(5.505.492)	11.480.695
Ulaşım Giderleri	(3.947.291)	(1.138.403)	(4.858.635)	(3.191.928)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(2.122.241)	(417.838)	(2.279.433)	1.482.683
Diğer	(7.223.595)	(3.018.587)	(8.759.733)	(4.082.612)
Toplam	**(500.719.382)**	**(156.250.397)**	**(569.079.622)**	**(171.959.542)**

15. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

Grup'un, 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kur farkı geliri	2.821.745	375.986	6.213.076	1.110.435
Diğer (*)	6.947.716	(251.266)	3.071.755	38
Toplam	**9.769.461**	**124.720**	**9.284.831**	**1.110.473**

(*) 2025 yılı fazla ayrılan kurumlar vergisi karşılık tutarını içermektedir.

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kur farkı gideri	(4.031.551)	(1.473.532)	(9.383.236)	(4.195.840)
Önceki dönem giderleri	(1.136.941)	--	--	--
Diğer (*)	(12.865.616)	(72.405)	(552.812)	21.752
Toplam	**(18.034.108)**	**(1.545.937)**	**(9.936.048)**	**(4.174.088)**

(*) Kısmen fon gider aşımı ve değerleme farklarından oluşmaktadır.

16. Finansman gelirleri

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Menkul kıymet reeskont geliri	2.091.594	174.270	22.785.772	1.160.595
Temettü gelirleri	2.258.723	329	1.313.749	696
Diğer (*)	3.220.239	(590.039)	2.529.308	1.140.895
Toplam	**7.570.556**	**(415.440)**	**26.628.829**	**2.302.186**

(*) Ağırlıklı olarak beklenen kredi ve zarar karşılık tutarlarını içermektedir.

17. Finansman giderleri

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kredi faiz giderleri	(1.917.470)	(368.519)	(1.801.274)	(623.109)
Finansal varlıklar komisyon giderleri	(5.950.775)	(2.080.725)	(3.360.629)	(1.042.715)
Takasbank para piyasası komisyon giderleri	(1.769.237)	(651.664)	(2.314.358)	(717.577)
Diğer	(1.684.769)	(990.950)	(2.895.706)	(25.541)
Toplam	**(11.322.251)**	**(4.091.858)**	**(10.371.967)**	**(2.408.942)**

18. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	79.831.399	113.123.287
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(59.343.186)	(88.761.352)
Net	**20.488.213**	**24.361.935**

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	(79.831.399)	(16.706.729)	(90.601.086)	(22.391.899)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(9.045.428)	(828.589)	7.627.837	(3.779.396)
Toplam	**(88.876.827)**	**(17.535.318)**	**(82.973.249)**	**(26.171.295)**

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

2026 yılında Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı %30'dur (2025: %30).

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

18. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) *(devamı)*

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	Birikmiş geçici farklar	**Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri**	**Birikmiş geçici farklar**	**Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	93.362.278	28.008.683	118.703.451	35.611.033
Kıdem	*38.353.091*	*11.505.927*	*45.320.667*	*13.596.199*
İzin	*55.009.187*	*16.502.756*	*51.254.319*	*15.376.295*
Bonus	--	--	*22.128.465*	*6.638.539*
Diğer borç ve gider karşılıkları	1.165.337	349.601	2.197.899	659.373
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	2.999.773	899.932	7.238.609	2.171.581
Kiralama yükümlülükleri	20.983.266	6.294.980	30.207.221	9.062.166
Ertelenmiş vergi varlığı	**118.510.654**	**35.553.196**	**158.347.180**	**47.504.153**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(15.987.396)	(4.796.219)	(17.891.081)	(5.367.323)
Kullanım hakkı varlıkları	(37.683.657)	(11.305.097)	(45.465.076)	(13.639.522)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	**(53.671.053)**	**(16.101.316)**	**(63.356.157)**	**(19.006.845)**
Ertelenmiş vergi net	**64.839.601**	**19.451.880**	**94.991.023**	**28.497.308**

Ertelenmiş vergi hareket tablosu

	30 Eylül 2026	**30 Eylül 2025**
Açılış- 1 Ocak	28.497.308	16.568.082
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(9.045.428)	7.627.837
Dönem Sonu	**19.451.880**	**24.195.919**

19. İlişkili taraf açıklamaları

Finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan ICBC şirketleri ve iştirakleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraflardan alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Nakit ve nakit benzerleri		
-ICBC Turkey Bank A.Ş.- Ortak	24.297.519	32.553.898
Ticari alacaklar		
ICBC Dubai	29.690.062	7.183.533
ICBC Tayland	523.433	--
Fon Yönetim Komisyonları	--	4.139.221
Toplam	**54.511.014**	**43.876.652**

İlişkili taraflara ticari borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
-ICBC Turkey Bank A.Ş.- Ortak	--	779.493
Toplam	**--**	**779.493**

İlişkili taraf gelir/gider	**1 Ocak – 30 Eylül 2026**	**1 Ocak – 30 Eylül 2025**
Fon Yönetim Ücreti		
-ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş.	18.016.450	26.594.664
Yatırım Bankacılığı Gelirleri		
-ICBC Dubai	64.258.217	119.632.511
-ICBC Seul	6.963.242	11.307.922
-ICBC Tayland	9.182.285	-
-ICBC Katar	103.671	-
Faiz gelirleri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	1.700.643	1.350.095
Kira gideri		
-ICBC Turkey Bank AŞ	8.356.449	10.566.539
Bina katılımı ve diğer giderler		
- ICBC Turkey Bank AŞ	5.887.436	17.616.347
Komisyon giderleri		
- ICBC Turkey Bank AŞ	4.147.259	7.186.660
Avukatlık ücreti		
- ICBC Turkey Bank AŞ	865.749	856.893

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının bakiyesi 1.776 TL'dir (31 Aralık 2025: 2.208 TL).

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle, Üst Düzey Yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 36.067.628 TL'dir (31 Aralık 2025: 62.996.478 TL).

20. Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)'na İlişkin Açıklamalar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, gelir tablosunda raporlanan net parasal (kayıp)/kazanç kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır.

Parasal Olmayan Kalemler	**30 Eylül 2026**
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(220.663.560)**
Peşin ödenmiş giderler	1.446.045
Sabit Kıymetler	24.490.476
Kullanım Hakkı Varlıkları	25.485.645
Geçmiş yıllar kar/zararları	(272.085.726)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	**(10.410.942)**
Hasılat	(1.010.986.212)
Satışların maliyeti	1.007.179.574
Hizmet gelirleri	(18.789.706)
Genel yönetim giderleri (-)	50.972.073
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(333.647)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.610.062
Finansman gelirleri	(34.209.441)
Finansman giderleri (-)	1.319.021
Dönem vergi gelir/gideri	(7.172.666)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	**(231.074.502)**

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V. No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğ'i çerçevesinde takip etmektedir.

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Grup'un finansal varlıkları sabit faizli araçlardır.

Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski ayrıca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

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

Kredi riski açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2026	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar (*)	TPP Alacakları
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	**30.213.495**	**1.118.582.124**	**-**	**480.026**	**823.563.105**	**7.762.693**	**449.807.000**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.213.495	1.118.582.124	-	480.026	823.563.105	7.762.693	449.807.000
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	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Hisse senedi hariç finansal yatırımları içermektedir.

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

Kredi riski açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2025	**Alacaklar**						
	Ticari alacaklar		**Diğer alacaklar**		**Bankalardaki Mevduat**	**Finansal Yatırımlar (*)**	**TPP Alacakları**
	İlişkili taraf	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	**11.322.754**	**1.086.429.371**	**-**	**748.494**	**1.087.253.164**	**137.529.445**	**2.558.544.044**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.322.754	1.086.429.371	-	748.494	1.087.253.164	137.529.445	2.558.544.044
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	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Hisse senedi hariç finansal yatırımları içermektedir.

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

Kur riski

Grup, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuanı	Japon Yeni
30 Eylül 2026	48,9303	55,5567	64,8493	7,2571	0,3110
31 Aralık 2025	42,8457	50,2859	57,5123	6,0940	0,2729

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarlarını TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

30 Eylül 2026

	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuanı
Nakit ve nakit benzerleri	776.546.270	6.892.664	7.900.231	1.292	40.182
Ticari alacaklar	30.213.495	10.697	534.410	-	-
Toplam varlıklar	**806.759.765**	**6.903.361**	**8.434.641**	**1.292**	**40.182**
Ticari borçlar	770.499.360	6.827.055	7.855.613	271	-
Toplam yükümlülükler	**770.499.360**	**6.827.055**	**7.855.613**	**271**	**-**
Net yabancı para varlıklar	**36.260.405**	**76.306**	**579.028**	**1.021**	**40.182**

31 Aralık 2025

	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Çin Yuanı
Nakit ve nakit benzerleri	1.056.528.730	1.049.055	15.954.479	42.663	29.325
Ticari alacaklar	8.038.848	134.866	13.682	-	-
Toplam varlıklar	**1.064.567.578**	**1.183.921**	**15.968.161**	**42.663**	**29.325**
Ticari borçlar	1.039.669.334	934.618	15.829.198	4.759	-
Toplam yükümlülükler	**1.039.669.334**	**934.618**	**15.829.198**	**4.759**	**-**
Net yabancı para varlıklar	**24.898.244**	**249.303**	**138.963**	**37.904**	**29.325**

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

Maruz kalınan kur riski (devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, döviz kurlarının Türk Lirası karşısında %10 oranında değer kazanması ya da kaybetmesi durumunda Grup'un yabancı para birimlerinden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı ya da zararının özkaynaklarda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak (*)	
30 Eylül 2026	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın Değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	373.369	(373.369)	373.369	(373.369)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	**373.369**	**(373.369)**	**373.369**	**(373.369)**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.216.890	(3.216.890)	3.216.890	(3.216.890)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
6-Avro net etkisi (4+5)	**3.216.890**	**(3.216.890)**	**3.216.890**	**(3.216.890)**
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	6.621	(6.621)	6.621	(6.621)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	**6.621**	**(6.621)**	**6.621**	**(6.621)**
Çin Yuanı kurunun %10 değişmesi Halinde				
10- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	29.160	(29.160)	29.160	(29.160)
11- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)				
12- Çin Yuanı net etkisi (10+11)	**29.160**	**(29.160)**	**29.160**	**(29.160)**
TOPLAM (3+6+9+12)	**3.626.040**	**(3.626.040)**	**3.626.040**	**(3.626.040)**

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

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

Maruz kalınan kur riski (devamı)

	Kar / (Zarar)		Özkaynak (*)	
31 Aralık 2025	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın Değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.327.898	(1.327.898)	1.327.898	(1.327.898)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	**1.327.898**	**(1.327.898)**	**1.327.898**	**(1.327.898)**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	868.708	(868.708)	868.708	(868.708)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
6-Avro net etkisi (4+5)	**868.708**	**(868.708)**	**868.708**	**(868.708)**
İngiliz Sterlini kurunun %10 değişmesi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	271.002	(271.002)	271.002	(271.002)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etkisi (7+8)	**271.002**	**(271.002)**	**271.002**	**(271.002)**
Çin Yuanı kurunun %10 değişmesi Halinde				
10- Çin Yuanı net varlık/yükümlülüğü	22.216	(22.216)	22.216	(22.216)
11- Çin Yuanı riskinden korunan kısım (-)				
12- Çin Yuanı net etkisi (10+11)	**22.216**	**(22.216)**	**22.216**	**(22.216)**
TOPLAM (3+6+9+12)	**2.489.824**	**(2.489.824)**	**2.489.824**	**(2.489.824)**

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal varlıklar	**30 Eylül 2026**	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılarak ölçülen varlıklar	8.231.995	8.231.995	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen varlıklar	159.711	-	-	159.711
Toplam	**8.391.706**	**8.231.995**	**-**	**159.711**

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal varlıklar	**31 Aralık 2025**	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen varlıklar	92.172.972	92.172.972	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen varlıklar	198.548	-	-	198.548
Toplam	**92.371.520**	**92.172.972**	**-**	**198.548**

22. Bilanço sonrası hususlar

Yoktur.