ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

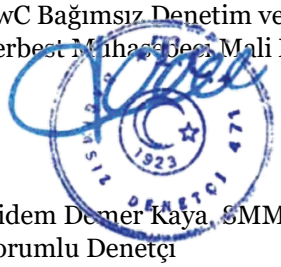
Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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



Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Ağustos 2025

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU **1**

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **2**

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **3**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **4**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **5-34**

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2025	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		**1.514.936.366**	**1.267.800.107**
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	39.809	661.182
Finansal Yatırımlar	6	1.366.772.288	1.108.143.172
Ticari Alacaklar	7	141.145.008	155.273.042
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		*140.418.369*	*154.954.964*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		*726.639*	*318.078*
Diğer Alacaklar	9	2.404.625	3.699.968
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	*152.906*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*2.404.625*	*3.547.062*
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.574.636	22.743
Duran Varlıklar		**7.215.574**	**8.238.957**
Maddi Duran Varlıklar (net)		6.723.040	7.534.202
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		492.534	704.755
Toplam Varlıklar		**1.522.151.940**	**1.276.039.064**
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**95.093.212**	**110.603.141**
Ticari Borçlar	8	810.167	870.460
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*810.167*	*870.460*
Diğer Borçlar	9	36.914.011	31.078.335
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*36.914.011*	*31.078.335*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		57.369.034	37.818.470
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	-	40.835.876
-Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		-	*40.835.876*
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**2.659.606**	**3.103.067**
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	2.659.606	3.103.067
-Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		*2.659.606*	*3.103.067*
Özkaynaklar		**1.424.399.122**	**1.162.332.856**
Ödenmiş Sermaye	12	400.000.000	180.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	275.942.451	495.942.451
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	12	192.809.603	127.883.248
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		293.580.802	14.630.473
Net Dönem Karı		262.066.266	343.876.684
Toplam Kaynaklar		**1.522.151.940**	**1.276.039.064**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 30 Haziran 2025	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 30 Haziran 2024	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan 30 Haziran 2025	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Nisan 30 Haziran 2024
Dönem Net Karı (Zararı)					
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	13	474.789.729	386.887.173	239.225.037	211.092.306
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	13	(5.883.876)	(3.199.809)	(2.435.174)	(1.841.257)
Brüt Kar (Zarar) (+/-)		**468.905.853**	**383.687.364**	**236.789.863**	**209.251.049**
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(86.977.374)	(76.209.772)	(40.336.649)	(40.460.418)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(3.871.890)	(4.276.875)	(2.137.304)	(3.498.907)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	556.631	1.736.216	13.786	826.999
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(53.059)	(8.142)	(47.001)	(2.343)
Esas Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		**378.560.161**	**304.928.791**	**194.282.695**	**166.116.380**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	175.832.398	32.725.527	87.042.390	12.441.433
Finansman Gideri (Geliri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		**554.392.559**	**337.654.318**	**281.325.085**	**178.557.813**
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	18	(180.204.202)	(173.956.703)	(68.343.573)	(66.999.489)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı (Zararı) (+/-)		**374.188.357**	**163.697.615**	**212.981.512**	**111.558.324**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri) (+/-)		**(112.122.091)**	**(103.038.352)**	**(57.371.318)**	**(49.769.800)**
Dönem Vergi Gideri/Geliri (+/-)		(112.010.587)	(95.960.803)	(57.369.034)	(49.534.752)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri (+/-)		(111.504)	(7.077.549)	(2.284)	(235.048)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		**262.066.266**	**60.659.263**	**155.610.194**	**61.788.524**
Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		**262.066.266**	**60.659.263**	**155.610.194**	**61.788.524**
Diğer Kapsamlı Gelir					
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)		**-**	**-**	**-**	**-**
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)		**262.066.266**	**60.659.263**	**155.610.194**	**61.788.524**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

					Birikmiş Karlar		
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak2025 Bakiyesi		**180.000.000**	**495.942.451**	**127.883.248**	**14.630.473**	**343.876.684**	**1.162.332.856**
Sermaye artırımı (İç Kaynak)		220.000.000	(220.000.000)	-	-	-	-
Transferler	12			64.926.355	278.950.329	(343.876.684)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	262.066.266	262.066.266
30 Haziran 2025 İtibariyle Özkaynak Toplamları		**400.000.000**	**275.942.451**	**192.809.603**	**293.580.802**	**262.066.266**	**1.424.399.122**
1 Ocak 2024 Bakiyesi		**180.000.000**	**495.942.450**	**68.750.299**	**(163.319.199)**	**237.082.623**	**818.456.173**
Transferler		-	-	-	237.082.623	(237.082.623)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	12	-	-	-	-	-	-
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	60.659.263	60.659.263
30 Haziran 2024 İtibariyle Özkaynak Toplamları		**180.000.000**	**495.942.450**	**68.750.299**	**73.763.424**	**60.659.263**	**879.115.436**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 30 Haziran 2025	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 30 Haziran 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**(929.319)**	**186.613.649**
Dönem Net Karı / Zararı		**262.066.266**	**60.659.263**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**503.216**	**260.902.676**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler (+)	14	1.362.358	1.253.310
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler		-	103.038.352
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		111.504	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp / Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(13.556)	(803.733)
Parasal Kazanç / Kayıp		(957.090)	157.414.747
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(263.498.801)**	**(45.642.816)**
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	14.128.034	(40.834.272)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(3.256.550)	(5.039.346)
Finansal Varlıklardaki Değişim		(258.629.116)	-
Ticari Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(60.293)	(180.424)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / Azalışla İlgili Düzeltmeler	9,10	(15.680.876)	411.226
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		**(929.319)**	**275.919.123**
Vergi İadeleri / (Ödemeleri)		-	(89.305.474)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**273.522**	**(186.390.552)**
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6	-	(198.877.752)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		865.448	13.018.691
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(591.926)	(531.491)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**-**	**-**
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		***(655.797)***	***223.097***
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**-**	**-**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ(A+B+C)		***(655.797)***	***223.097***
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**5**	***661.182***	***15.662***
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAZANÇ/KAYIP		***34.424***	***3.104***
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**5**	***39.809***	***241.863***

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 3 Haziran 2015 tarihinde 5.000.000 TL (Beş milyon Türk Lirası) sermaye ile kurulmuş olup, ana hissedarı sermayedeki %100'lük pay oranı ile Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'dir.

Şirket, 28 Mart 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında geçmiş yıllar karından 11.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 16.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında geçmiş yıllar karından 13.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 29.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket, 14 Haziran 2021 tarihi itibarıyla gerçekleşen Yönetim Kurulu kararınca geçmiş yıllar karından 16.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 45.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. 24 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen Yönetim Kurulu kararınca geçmiş yıllar karından 135.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 180.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket yönetimi 29.08.2024 tarih ve 2024/112 sayılı kararı ile 900.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 180.000.000 TL olan sermayesini iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 220.000.000 TL artırarak 400.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	100	400.000.000
Ödenmiş Sermaye	**100**	**400.000.000**

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ortalama çalışan personel sayısı 42'dir (31 Aralık 2024: 39).

Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No: 6 34768 Ümraniye/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in, merkez adresinin dışında şube veya irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak gayrimenkul yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının kurulması, katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilmektedir. Şirket, SPK'den 17 Kasım 2015 itibarıyla gayrimenkul portföy yöneticiliği lisansını almıştır.

Şirket'in Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi AŞ olan ticaret unvanı 20 Aralık 2017 tarihinde yapılan 59614 sayı ile onaylı Genel Kurul Toplantısı sonucunda Albaraka Portföy Yönetimi AŞ olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği, 2 Ocak 2018 tarih ve 9485 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

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

Şirket'in kurduğu fonlar;

1 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Capital İnvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
2 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Avane Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
3 Albaraka Portföy İkinci Katılım Serbest (Döviz-ABD Doları) Fonu
4 Albaraka Portföy İkinci Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon
5 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-Up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
6 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Sglobe Girişim Sermaye Yatırım Fonu
7 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fonangels Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
8 Albaraka Portföy Boyut Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
9 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Teknoloji Girişim Sermayesi Fonu
10 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Contra Sağlık ve Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
11 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yazılım Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
12 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Metropol Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
13 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. T3 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
14 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Kira Sertifikaları Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
15 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Ostim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
16 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Asset Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
17 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. V Mall İstanbul Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
18 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Medila Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
19 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilenebilir Enerji ve Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
20 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Turizm Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
21 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yıldız Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
22 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Karma Girişim Sermaye Yatırım Fonu
23 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
24 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
25 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Çeşme Gayrimenkul Yatırım Fonu
26 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
27 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anka Gayrimenkul Yatırım Fonu
28 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anadolu ve Trakya Gayrimenkul Yatırım Fonu
29 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Albatros Gayrimenkul Yatırım Fonu
30 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
31 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. TM Gayrimenkul Yatırım Fonu
32 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
33 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
34 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
35 Albaraka Portföy Beşinci Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
36 Albaraka Portföy Dokuzuncu Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
37 Albaraka Portföy Onuncu Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
38 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Rana Gayrimenkul Yatırım Fonu
39 Albaraka Portföy Katılım Fonu
40 Albaraka Portföy Bereket Vakfına Destek Altın Katılım Fonu
41 Albaraka Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu
42 Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
43 Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
44 Albaraka Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon
45 Albaraka Portföy Vakıf Katılım İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
46 Albaraka Portföy Emlak Katılım Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
47 Albaraka Portföy Katılım Serbest (Döviz) Fon
48 Albaraka Portföy Üçüncü Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
49 Albaraka Portföy Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon
50 Albaraka Portföy Albaraka Türk İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
51 Albaraka Portföy Albaraka Türk Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
52 Albaraka Portföy Vakıf Katılım Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
53 Albaraka Portföy İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
54 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
55 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
56 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yeni Nesil Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
57 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
58 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
59 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnovasyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

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

Şirket'in kurduğu fonlar;

60 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bilişim Vadisi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
61 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
62 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu
63 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu
64 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bereket Gayrimenkul Yatırım Fonu
65 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnsha Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
66 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. THY Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
67 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 5 Ağustos 2025 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak, özet sunum formatında hazırlamayı tercih etmiştir. Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TUİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2022 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2025'ten 30 Haziran 2025'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. (1 Ocak 2024'ten 31 Aralık 2024'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.)

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı
30.06.2025	3132,17	1,00000
31.12.2024	2684,55	1,16674
31.12.2023	1859,38	1,68452

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi 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 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, yatırım amaçlı gayrimenkuller 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 rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(d) 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.

(e) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(f) Raporlanan para birimi

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

(g) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde 15 Nisan 2020 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

a. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

  - Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek;
  - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

  - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve TFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - UMS 7 Nakit Akış Tablosu

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir: • Kar veya zarar tablosunun yapısı • İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve • Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

  - Kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
  - TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 2025 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Ücret komisyon ve kar payı gelir/giderleri

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Alınan ücret ve komisyonlar portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Kar payı gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Kar payı gelirleri, TFRS 9 da belirlenen finansal varlığın gelecekteki nakit akımlarının bugünkü net değerine eşitleyen iç verim oranı yöntemine göre muhasebeleştirilmekte ve "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" hesabı üzerinde gösterilmiştir. Kar payı gelirleri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin TFRS 9 da belirlenen finansal varlığın gelecekteki nakit akımlarının bugünkü net değerine eşitleyen iç verim oranı yöntemine göre değerlenmelerini kapsar.

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi duran 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:

Ofis makineleri	4 yıl
Mobilya ve mefruşat	5 yıl
Özel maliyetler	Kira Süresince
Taşıtlar	5 yıl

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran 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.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 - 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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(d) Finansal araçlar

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

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

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

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

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen kar payı ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

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

Finansal varlıkların kar payları ilgili kar payı gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

(e) 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 parasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(f) Ticari alacaklar

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

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin kar payı oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

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

(g) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(h) 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 Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

(ı) İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
(ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
(iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
(iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
(v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
(vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Kurumlar Vergisi Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim ve izin karşılığından ve duran varlıkların raporlanan değeriyle vergi matrahı arasındaki farktan 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.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(j) Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, 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.

Şirket, 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.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket'in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır.

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

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yönteme dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

(k) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacakları ve menkul kıymet yatırım fonlarını dikkate almıştır.

(l) Sermaye ve temettüler

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	12.480	639.996
Toplam	**12.480**	**639.996**

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**
Albaraka Portföy Yönetim A.Ş.				
Yatırım fonları	1.132.905.239	1.366.772.288	858.951.695	1.108.143.172
Toplam	**1.132.905.239**	**1.366.772.288**	**858.951.695**	**1.108.143.172**

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar		
Albaraka Kültür A.Ş.	-	152.906
Toplam	**-**	**152.906**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
ALBARAKA PORTFÖY AG5 DÜKKAN GYF	7.625.290	9.575.250
ALBARAKA PORTFÖY AG7 METROPOL GYF	5.515.737	5.851.926
ALBARAKA PORTFÖY FTC DEĞER GSYF	23.065.786	10.031.137
ALBARAKA PORTFÖY PFG FINTECH GSYF	1.475.625	1.595.726
ALBARAKA PORTFÖY RBA BEREKET VAKFINA DESTEK ALTIN KATILIM FONU	811.001	415.344
ALBARAKA PORTFÖY RBT KİRA SERT.KATILIM FONU	89.477	37.742
ALBARAKA PORTFÖY RBV KISA VADE KİRA SERT.FON	1.800.360	2.641.481
ALBARAKA PORTFÖY RBK KATILIM FONU	52.058	39.435
ALBARAKA PORTFÖY RBH KATILIM HİSSE SENEDİ FONU	1.147.537	1.223.231
ALBARAKA PORTFÖY PVK KISA VADE KAT.SERBEST FON	8.538.416	21.590.385
ALBARAKA PORTFÖY CTY START-UP GSYF	1.415.550	1.495.335
ALBARAKA PORTFÖY PEG İNOVASYON GSYF	12.971.067	1.466.820
ALBARAKA PORTFÖY OYZ BEREKET GYF	3.063.027	3.598.518
ALBARAKA PORTFÖY OYR KATILIM TEKNOLOJİ GSYF	1.652.744	1.569.020
ALBARAKA PORTFÖY PBV BİLİSİM VADİSİ GSYF	4.644.360	5.047.609
ALBARAKA PORTFÖY OYK ÇEŞME GYF	-	664.204
ALBARAKA PORTFÖY AG9 CONTRA SAĞLIK GSYF	4.500.000	1.844.024
ALBARAKA PORTFÖY OYE ALTINCI KARMA GYF	737.698	835.914
ALBARAKA PORTFÖY PAT ANADOLU VE TRAKYA GYF	-	8.735
ALBARAKA PORTFÖY BKA ANKA GYF	-	1.618.511
ALBARAKA PORTFÖY PBA ALBATROS GYF	288.812	376.295
ALBARAKA PORTFÖY PGG ÜÇÜNCÜ KARMA GSYF	612.203	1.564.271
ALBARAKA PORTFÖY PIG YAZILIM TEKNOLOJİLERİ GSYF	118.947	56.384
ALBARAKA PORTFÖY PHG METROPOL GSYF	568.496	92.697
ALBARAKA PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM GSYF	1.675.782	1.827.931
ALBARAKA PORTFÖY PJG OSTİM GSYF	280.408	287.402
ALBARAKA PORTFÖY PIK V MALL İSTANBUL GSYF	2.177.634	5.111.112
ALBARAKA PORTFÖY PII MEDİLA GSYF	-	7.573.078
ALBARAKA PORTFÖY PIH ASSET GSYF	512.912	862.790
ALBARAKA PORTFÖY RTM TM GYF	514.477	604.563
ALBARAKA PORTFÖY KAC EMLAK KATILIM SERBEST FON	6.445.548	9.158.720
ALBARAKA PORTFÖY GGF YEDİNCİ KARMA GYF	455.902	508.754
ALBARAKA PORTFÖY PG2 İKİNCİ KARMA GYF	4.210.459	3.085.303
ALBARAKA PORTFÖY PG3 ÜÇÜNCÜ KARMA GYF	-	650.331
ALBARAKA PORTFÖY VKR İKİNCİ KISA VAD. KİR. SERT.	30.496	-
ALBARAKA PORTFÖY PG6 İKİNCİ KİRA SERT.KAT.GSYF	169.716	136.465
ALBARAKA PORTFÖY PG7 İKİNCİ KARMA GSYF	1.197.843	1.400.848
ALBARAKA PORTFÖY PG8 YENİLENEBİLİR ENERJİ VE TEK.GSYF	656.250	283.669
ALBARAKA PORTFÖY PG9 DR HAYAT GSYF	312.995	867.753
ALBARAKA PORTFÖY AL6 VAKIF KATILIM SERB.FON	1.867.873	1.905.195
ALBARAKA PORTFÖY AL7 İKİNCİ KISA VADELİ KAT.SERB.FON	2.032.149	703.128
ALBARAKA PORTFÖY AL5 KATILIM SERB.DÖVİZ FON	4.631.902	14.838.605
ALBARAKA PORTFÖY AL4 ALBARAKA TÜRK KISA VAD.KAT.SERB.FON	248.756	391.415
ALBARAKA PORTFÖY PG4 BOYUT GSYF	-	1.538.028
ALBARAKA PORTFÖY PGB BESINCI KARMA GYF	709.362	1.177.639
ALBARAKA PORTFÖY FOG FONANGELS GSYF	469.329	1.207.576
ALBARAKA PORTFÖY MJE KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	1.718.992	3.631.383
ALBARAKA PORTFÖY ABZ DOKUZUNCU KARMA GYF	9.397	686.062
ALBARAKA PORTFÖY AHR ONUNCU KARMA GYF	1.248.948	3.090.820
ALBARAKA PORTFÖY VKI VAKIF KATILIM İKİNCİ KISA VAD.SERB.	729.429	892.145
ALBARAKA PORTFÖY RTI ALB.TÜRK 2.KISA VAD.SERB.	3.867.482	4.885.614
ALBARAKA PORTFÖY RPU ÜÇÜNCU KISA VAD.SERB.	657.064	947.578
ALBARAKA PORTFÖY INJ İNSHA GSYF	3.705.188	2.315.873
ALBARAKA PORTFÖY SGL SGLOBE GSYF	374.685	991.486
ALBARAKA PORTFÖY AL8 CAPİTAL İNVEST	968.683	808.165
ALBARAKA PORTFÖY KSL DÖVİZ EURO 2 FONU	64.207	57.422
ALBARAKA PORTFÖY KSM DÖVİZ USD 2 FONU	5.600.664	3.156.414
ALBARAKA PORTFÖY VNE AVANE GSYF	84.867	889.996
ALBARAKA PORTFÖY DKI DÖRDÜNCÜ KARMA GSYF	598.768	605.416
ALBARAKA PORTFÖY BKI BEŞİNCİ KARMA GSYF	9.574.588	2.714.210
ALBARAKA PORTFÖY YNT YENİ NESİL TEKNOLOJİ GSYF	1.584.157	1.922.081
ALBARAKA PORTFÖY BTH BTD HOTELS GSYF	30.546	-
ALBARAKA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK FONU	237.597	-
ALBARAKA PORTFÖY THZ THY GSYF	16.539	-
ALBARAKA PORTFÖY AK6 ALTINCI KARMA GSYF	52.584	-
Toplam	**140.418.369**	**154.954.964**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Genel yönetim giderleri (Not 13)

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Genel yönetim giderleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.572.323	1.477.519
- Kira giderleri	*2.572.323*	*1.477.519*
Toplam	**2.572.323**	**1.477.519**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 10.133.303 TL tutarındadır (30 Haziran 2024: 11.660.403 TL).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	**39.809**	**661.182**
-Cari hesap	*39.809*	*661.182*
Toplam	**39.809**	**661.182**

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	39.809	661.182
Kar payı reeskontları (-)	-	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**39.809**	**661.182**

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**
Yatırım fonu katılma belgeleri	1.132.905.239	1.366.772.288	858.951.695	1.108.143.172
Toplam	**1.132.905.239**	**1.366.772.288**	**858.951.695**	**1.108.143.172**

7. TİCARİ ALACAKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	140.418.369	154.954.964
İlişki olmayan taraflardan ticari alacaklar (**)	726.556	318.035
Takas Merkezi Alacakları	83	43
Toplam	**141.145.008**	**155.273.042**

(*) 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar bakiyesi, Şirket'in kurucusu olduğu fonların yönetim ücretleri ile fonların komisyon alacaklarından oluşmaktadır.

(**) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar verilen yatırım ve portföy yönetimi danışmanlığı alacaklarını içermektedir (31 Aralık 2024: İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar verilen yatırım ve portföy yönetimi danışmanlığı alacaklarını içermektedir).

Fon ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

İlişkili Taraflardan Ticari alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
ALBARAKA PORTFÖY AG5 DÜKKAN GYF	7.625.290	9.575.250
ALBARAKA PORTFÖY AG7 METROPOL GYF	5.515.737	5.851.926
ALBARAKA PORTFÖY FTC DEĞER GSYF	23.065.786	10.031.137
ALBARAKA PORTFÖY PFG FINTECH GSYF	1.475.625	1.595.726
ALBARAKA PORTFÖY RBA BEREKET VAKFINA DESTEK ALTIN KATILIM FONU	811.001	415.344
ALBARAKA PORTFÖY RBT KİRA SERT.KATILIM FONU	89.477	37.742
ALBARAKA PORTFÖY RBV KISA VADE KİRA SERT.FON	1.800.360	2.641.481
ALBARAKA PORTFÖY RBK KATILIM FONU	52.058	39.435
ALBARAKA PORTFÖY RBH KATILIM HİSSE SENEDİ FONU	1.147.537	1.223.231
ALBARAKA PORTFÖY PVK KISA VADE KAT.SERBEST FON	8.538.416	21.590.385
ALBARAKA PORTFÖY CTY START-UP GSYF	1.415.550	1.495.335
ALBARAKA PORTFÖY PEG İNOVASYON GSYF	12.971.067	1.466.820
ALBARAKA PORTFÖY OYZ BEREKET GYF	3.063.027	3.598.518
ALBARAKA PORTFÖY OYR KATILIM TEKNOLOJİ GSYF	1.652.744	1.569.020
ALBARAKA PORTFÖY PBV BİLİŞİM VADİSİ GSYF	4.644.360	5.047.609
ALBARAKA PORTFÖY OYK ÇEŞME GYF	-	664.204
ALBARAKA PORTFÖY AG9 CONTRA SAĞLIK GSYF	4.500.000	1.844.024
ALBARAKA PORTFÖY OYE ALTINCI KARMA GYF	737.698	835.914
ALBARAKA PORTFÖY PAT ANADOLU VE TRAKYA GYF	-	8.735
ALBARAKA PORTFÖY BKA ANKA GYF	-	1.618.511
ALBARAKA PORTFÖY PBA ALBATROS GYF	288.812	376.295
ALBARAKA PORTFÖY PGG ÜÇÜNCÜ KARMA GSYF	612.203	1.564.271
ALBARAKA PORTFÖY PIG YAZILIM TEKNOLOJİLERİ GSYF	118.947	56.384
ALBARAKA PORTFÖY PHG METROPOL GSYF	568.496	92.697
ALBARAKA PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM GSYF	1.675.782	1.827.931
ALBARAKA PORTFÖY PJG OSTİM GSYF	280.408	287.402
ALBARAKA PORTFÖY PIK V MALL İSTANBUL GSYF	2.177.634	5.111.112
ALBARAKA PORTFÖY PII MEDİLA GSYF	-	7.573.078
ALBARAKA PORTFÖY PIH ASSET GSYF	512.912	862.790
ALBARAKA PORTFÖY RTM TM GYF	514.477	604.563
ALBARAKA PORTFÖY KAC EMLAK KATILIM SERBEST FON	6.445.548	9.158.720
ALBARAKA PORTFÖY GGF YEDİNCİ KARMA GYF	455.902	508.754
ALBARAKA PORTFÖY PG2 İKİNCİ KARMA GYF	4.210.459	3.085.303
ALBARAKA PORTFÖY PG3 ÜÇÜNCÜ KARMA GYF	-	650.331
ALBARAKA PORTFÖY VKR İKİNCİ KISA VAD. KİR. SERT.	30.496	-
ALBARAKA PORTFÖY PG6 İKİNCİ KİRA SERT.KAT.GSYF	169.716	136.465
ALBARAKA PORTFÖY PG7 İKİNCİ KARMA GSYF	1.197.843	1.400.848
ALBARAKA PORTFÖY PG8 YENİLENEBİLİR ENERJİ VE TEK.GSYF	656.250	283.669
ALBARAKA PORTFÖY PG9 DR HAYAT GSYF	312.995	867.753
ALBARAKA PORTFÖY AL6 VAKIF KATILIM SERB.FON	1.867.873	1.905.195
ALBARAKA PORTFÖY AL7 İKİNCİ KISA VADELİ KAT.SERB.FON	2.032.149	703.128
ALBARAKA PORTFÖY AL5 KATILIM SERB.DÖVİZ FON	4.631.902	14.838.605
ALBARAKA PORTFÖY AL4 ALBARAKA TÜRK KISA VAD.KAT.SERB.FON	248.756	391.415
ALBARAKA PORTFÖY PG4 BOYUT GSYF	-	1.538.028
ALBARAKA PORTFÖY PGB BESINCI KARMA GYF	709.362	1.177.639
ALBARAKA PORTFÖY FOG FONANGELS GSYF	469.329	1.207.576
ALBARAKA PORTFÖY MJE KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	1.718.992	3.631.383
ALBARAKA PORTFÖY ABZ DOKUZUNCU KARMA GYF	9.397	686.062
ALBARAKA PORTFÖY AHR ONUNCU KARMA GYF	1.248.948	3.090.820
ALBARAKA PORTFÖY VKI VAKIF KATILIM İKİNCİ KISA VAD.SERB.	729.429	892.145
ALBARAKA PORTFÖY RTI ALB.TÜRK 2.KISA VAD.SERB.	3.867.482	4.885.614
ALBARAKA PORTFÖY RPU ÜÇÜNCU KISA VAD.SERB.	657.064	947.578
ALBARAKA PORTFÖY INJ İNSHA GSYF	3.705.188	2.315.873
ALBARAKA PORTFÖY SGL SGLOBE GSYF	374.685	991.486
ALBARAKA PORTFÖY AL8 CAPİTAL İNVEST	968.683	808.165
ALBARAKA PORTFÖY KSL DÖVİZ EURO 2 FONU	64.207	57.422
ALBARAKA PORTFÖY KSM DÖVİZ USD 2 FONU	5.600.664	3.156.414
ALBARAKA PORTFÖY VNE AVANE GSYF	84.867	889.996
ALBARAKA PORTFÖY DKI DÖRDÜNCÜ KARMA GSYF	598.768	605.416
ALBARAKA PORTFÖY BKI BEŞİNCİ KARMA GSYF	9.574.588	2.714.210
ALBARAKA PORTFÖY YNT YENİ NESİL TEKNOLOJİ GSYF	1.584.157	1.922.081
ALBARAKA PORTFÖY BTH BTD HOTELS GSYF	30.546	-
ALBARAKA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK FONU	237.597	-
ALBARAKA PORTFÖY THZ THY GSYF	16.539	-
ALBARAKA PORTFÖY AK6 ALTINCI KARMA GSYF	52.584	-
Toplam	**140.418.369**	**154.954.964**

8. TİCARİ BORÇLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	810.167	870.460
Toplam	**810.167**	**870.460**

9. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personelden Alacaklar	2.404.625	3.547.062
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 4)	-	152.906
Toplam	**2.404.625**	**3.699.968**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kredi Kartı	19.747.471	10.022.436
Ödenecek BSMV	11.794.767	13.402.473
Ödenecek personel gelir vergisi	2.235.488	2.136.314
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.976.940	1.518.116
Avanslar	597.556	1.455.573
Diğer çeşitli borçlar	474.068	2.206.766
Toplam	**36.914.011**	**31.078.335**

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sigorta Poliçeleri	3.084.062	22.743
Yazılım Kullanım Bedeli	691.586	-
Diğer	798.988	-
Toplam	**4.574.636**	**22.743**

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Prim karşılığı	-	40.835.876
Toplam	**-**	**40.835.876**

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	2.659.606	3.103.067
Toplam	**2.659.606**	**3.103.067**

12. SERMAYE

Hissedarlar	Hisse	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	400.000.000	180.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	**%100**	**400.000.000**	**180.000.000**

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 400.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 180.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.)

24 Mayıs 2023 tarihinde gerçekleşen Yönetim Kurulu kararı uyarınca geçmiş yıllar karından 135.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 180.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

29 Ağustos 2024 tarihinde gerçekleşen Yönetim Kurulu kararı uyarınca, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere sermaye tutarının 220.000.000 TL artırılarak 400.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı 2025 yılı içerisinde genel kurul onayından geçmiştir. Artırılan sermaye Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabından karşılanmıştır.

Sermaye Düzeltme Farkları

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	275.942.451	495.942.451
Toplam	**275.942.451**	**495.942.451**

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	192.809.603	127.883.248
Toplam	**192.809.603**	**127.883.248**

12. SERMAYE (Devamı)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü Yedekler	293.580.802	14.630.473
Toplam	**293.580.802**	**14.630.473**

Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 07/03/2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı Uyarınca;

1 "Ödenmiş Sermaye Hesabı"nda tescil edilen ödenmiş/çıkarılmış sermaye tutarının, TMS 29 kapsamında yapılan enflasyon düzeltilmesi sonucu anılan hesapta ortaya çıkan farkların ise özkaynaklar altındaki "Sermaye Düzeltme Farkları" kaleminde gösterilmesine,

2) Özkaynaklar altında yer alan "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerinin Etkisi" kaleminde yer alan tutarlar ile "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)"nın, KGK'nın konuya ilişkin açıklamaları ve TMS 29 ile uyumlu olacak şekilde "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına aktarılarak sıfırlanmasına,

3) "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemi altında yer alan "Yasal Yedekler"in yasal kayıtlarında yer alan değeri üzerinden finansal tablolarda gösterileceği 2013/19 sayılı Kurul Bülteni'nde yer alan dipnot açıklamalarında belirtilmekle birlikte, enflasyon düzeltmesinde kullanılan endeks farkı dikkate alınarak, finansal tabloların bütüncül olarak tek bir endeks kapsamında gösterilmesi amacından hareketle;

"Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" (Emisyon Primi) dâhil "Yasal Yedekler", ile "Diğer Yedekler"de sınıflanan Statü Yedekleri ile Özel Yedekleri vb. yedek kalemlerinin;

i- Finansal Durum Tablosu'nda (Bilançoda) TÜFE ile düzeltilmiş tutarları üzerinden gösterilmesine,
ii- Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki farkın ise "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına yansıtılmasına, bu kapsamda dipnotlarda TMS/TFRS finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen "Sermaye Düzeltme Farkları" ve yedek tutarları, söz konusu kalemlerin yasal kayıtlardaki tutarların ayrıntısı ile "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları"nda izlenen fark hakkında açıklama yapılmasına,

4) Enflasyona ilk geçiş kapsamında TMS/TFRS uyarınca hazırlanan bilançoda oluşan "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" ve anılan tutarın ilgili finansal tablo dönemindeki endekslenmiş tutarının dipnotlarda açıklanmasına,

5) Yapılan yönlendirme öncesi finansal raporlarını ilan etmiş olan enflasyon düzeltmesine tabi işletmelerin kamuya duyuracakları ilk finansal tablolardan itibaren yukarıda belirlenen esasları uygulamasına karar verilmiştir.

Hesap Adı	Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar	SPK'nın Kararı ile Geçmiş Yıllar Karları veya Zararlarına yansıtılan fark
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	136.925.115	275.942.451	139.017.336
Yasal Yedekler	131.129.368	192.809.603	61.680.235
Toplam	**268.054.483**	**468.752.054**	**200.697.571**

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Fon yönetim ücreti gelirleri				
Albaraka Portföy Katılım Serbest (Döviz) Fon	44.249.329	127.814.236	18.280.744	77.913.945
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dükkan GYF	15.111.383	18.471.645	7.255.625	11.566.203
Albaraka Portföy Emlak Katılım Kısa Vadeli Katılım Serbest TL Fon	41.675.990	6.899.834	20.723.206	4.525.277
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Değer GSYF	47.237.302	19.750.293	21.884.054	11.620.441
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Katılım (TL) Serbest Fonu	86.325.051	43.329.661	34.846.425	15.399.829
Albaraka Portföy Vakıf Katılım Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	11.127.859	20.822.172	5.615.169	15.366.455
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Metropol GYF	10.935.906	9.844.484	5.248.127	5.772.013
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bilişim Vadisi GSYF	9.074.340	8.129.993	4.424.600	4.978.667
Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu	11.449.812	11.392.150	5.689.443	6.547.399
Albaraka Portföy Albaraka Türk Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	2.055.237	1.858.419	968.617	1.119.664
Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	7.200.740	3.922.806	3.581.851	2.452.207
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bereket GYF	6.058.553	6.039.280	2.915.018	3.847.720
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnovasyon GSYF	14.123.212	2.296.569	12.824.190	1.466.684
Albaraka Portföy Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon	12.334.795	18.722.616	6.265.554	10.723.231
Albaraka Portföy V Mall İstanbul GSYF	-	16.551.224	-	-
Albaraka Portföy Katılım Teknoloji GSYF	3.110.411	5.828.650	1.517.090	2.800.449
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Çeşme GYF	-	1.051.134	-	672.367
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fintech GYSF	2.178.261	2.450.486	1.435.133	1.568.778
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-up GSYF	2.742.399	2.702.020	1.349.541	1.483.457
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Albatros GYF	602.653	1.314.535	276.652	839.475
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Karma GYF	1.454.607	1.335.915	702.240	849.981
Katılım Emeklilik Agresif Katılım Değişken EYF	1.345.040	1.562.674	672.913	986.197
Albaraka Portföy Bereket Vakfına Destek Altın Katılım Fonu	3.810.985	2.296.124	2.468.187	1.378.296
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anka GYF	1.176.269	1.588.137	411.820	1.004.041
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. TM GYF	1.023.747	941.558	489.827	602.664
Katılım Emeklilik Katılım Fonu	480.206	416.348	480.206	193.040
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Kira Sertifikaları Katılım GSYF	10.481.821	13.194.926	5.251.467	5.367.486
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Ostim GSYF	537.684	406.764	267.564	253.847
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Asset GSYF	1.018.312	616.536	1.018.312	394.761
Albaraka Portföy Üçüncü Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	4.226.888	5.089.949	2.007.143	3.365.448
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Kira Sertifikaları Katılım GSYF	860.817	546.129	467.864	312.720
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma GYF	-	1.042.788	-	659.688
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Karma GYF	-	74.524	-	95.302
Albaraka Portföy Katılım Fonu	304.725	467.522	194.350	316.738
Katılım Emeklilik Değişken Grup EYF	165.001	174.305	82.729	103.789
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Kira Sertifikaları.Katılım Fonu	444.544	80.132	237.671	42.812
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yazılım Teknolojileri GSYF	145.515	55.448	116.936	-
Kks Katilim Emeklilik Kks Fonu	137.943	90.349	72.343	55.562
Albaraka Portföy İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon	9.223.500	2.538.822	6.067.775	2.412.108
Katılım Emeklilik Başlangıç Eyf	51.001	39.993	26.457	23.492
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Metropol GSYF	1.128.667	9.439	540.851	5.721

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Fon yönetim ücreti gelirleri				
Katılım Emeklilik OKS Atak Katılım Değişken EYF	76.805	97.294	13.474	103.897
Albaraka Porföy Yönetimi A.Ş. İkinci Karma GSYF	-	88.048	-	56.230
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fonangels GSYF	931.784	38.486	446.505	29.438
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Karma GYF	1.408.796	1.041.568	674.848	478.427
Albaraka Porftöy Yönetimi A.Ş. İkinci Karma GYF	1.224.694	2.389.492	-	1.528.342
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Karma GYF	888.921	1.542.778	433.993	1.258.127
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Onuncu Karma GYF	2.479.605	572.620	1.188.213	343.995
Albaraka Portföy Contra GSYF	4.467.048	1.604.485	4.467.048	-
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Turizm GSYF	-	8.392	-	5.114
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yıldız Adventures GSYF	621.406	119.033	297.774	72.144
Albaraka Portföy İnsha GSYF	5.636.762	2.370.116	3.591.609	1.516.938
Albaraka Portföy Sglobe GSYF	743.882	169.221	356.465	107.145
Albaraka Portföy Yenilenebilir Enerji GSYF	1.302.889	17.185	624.337	11.151
Albaraka Portföy Avane GSYF	564.333	100.398	-	-
Albaraka Portföy Capital İnvest GSYF	1.881.111	2.008	901.418	-
Albaraka Portföy Albaraka Türk 2. Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	30.006.959	11.663.223	15.389.593	3.958.282
Albaraka Portföy Vakıf Katılım 2. Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon	5.322.700	2.698.436	2.329.794	2.348.823
Albaraka Portföy İkinci Katılım Serbest (Döviz-Dolar) Fon	30.652.072	270.558	18.512.267	-
Albaraka Portföy İkinci Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon	360.167	57.146	195.320	-
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Boyut GSYF	-	68.356	-	61.077
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma GSYF	1.187.329	207.741	583.602	125.222
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Karma GSYF	12.348.915	-	8.802.350	-
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Karma GSYF	1.189.716	-	569.611	-
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yeni Nesil Teknoloji GSYF	2.913.941	-	1.510.422	-
Albaraka Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu	494.210	-	421.069	-
Keb-Katılım Standart Eyf	2.236.087	-	1.117.681	-
Ked-Gençlere Yönelik Atak Katılım Bankası Eyf	235.456	-	116.314	-
Ksh-Teknoloji Sektörü Katılım Eyf	3.636	-	3.636	-
Hasılat	**474.789.729**	**386.887.173**	**239.225.037**	**211.092.306**

	1 Ocak 30 Haziran 2025	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2024
Fon yönetim hizmeti giderleri	(5.883.876)	(3.199.809)	(2.435.174)	(1.841.257)
Fon hizmet birimi giderleri	*(5.883.876)*	*(3.199.809)*	*(2.435.174)*	*(1.841.257)*
Satışların maliyeti (-)	**(5.883.876)**	**(3.199.809)**	**(2.435.174)**	**(1.841.257)**
Brüt kar	**468.905.853**	**383.687.364**	**236.789.863**	**209.251.049**

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri (-)	1 Ocak 30 Haziran 2025	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2024
Personel giderleri (*)	51.492.899	47.141.848	21.939.461	27.263.058
Vergi ve resim giderleri	16.275.394	15.120.480	7.506.032	8.215.133
Aidat ve harç giderleri	5.195.382	3.703.539	2.548.838	1.801.228
Hizmet alım giderleri	2.790.564	2.502.346	990.060	1.075.844
Kira giderleri	2.572.323	1.477.519	1.242.322	664.083
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.362.358	1.253.310	1.033.253	(314.408)
Hizmet araçları gideri	491.311	448.506	321.131	225.253
Noterlik ve dava giderleri	30.862	109.161	11.083	10.383
Diğer	6.766.281	4.453.063	4.744.469	1.519.844
Genel yönetim giderleri	**86.977.374**	**76.209.772**	**40.336.649**	**40.460.418**

(*) Personel giderleri genel yönetim giderleri altında gösterilmiştir.

15. PAZARLAMA GİDERLERİ

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	1 Ocak 30 Haziran 2025	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2024
Ulaşım giderleri	2.064.061	880.766	1.546.058	641.793
Temsil giderleri	956.680	192.486	310.409	105.559
İlan ve reklam giderleri	630.640	3.118.914	200.677	2.744.717
Diğer	220.509	84.709	80.160	6.838
TOPLAM	**3.871.890**	**4.276.875**	**2.137.304**	**3.498.907**

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak 30 Haziran 2025	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2024
Yatırım Danışmanlık Gelirleri	543.075	-	230	-
Demirbaş/Taşıt Satış Gelirleri	13.556	803.733	13.556	803.733
Diğer Gelir ve Karlar	-	932.483	-	23.266
TOPLAM	**556.631**	**1.736.216**	**13.786**	**826.999**

	1 Ocak 30 Haziran 2025	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2024
Kur Farkı Zararları	(53.059)	(8.142)	(47.001)	(2.343)
TOPLAM	**(53.059)**	**(8.142)**	**(47.001)**	**(2.343)**

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak 30 Haziran 2025	1 Ocak 30 Haziran 2024	1 Nisan 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2024
Kar payı gelirleri	141.014.651	12.647.208	54.385.041	7.422.577
Kira sertifikası ve hisse satış gelirleri	34.817.747	20.078.319	32.657.349	5.018.856
TOPLAM	**175.832.398**	**32.725.527**	**87.042.390**	**12.441.433**

18. NET PARASAL POZISYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)

	1 Ocak 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Gelecek Aylara Ait Giderler	256.123	93.614
Maddi Duran Varlıklar	1.074.003	385.169
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	(96.599.278)	(34.799.531)
Yasal Yedekler	(27.554.518)	(15.862.468)
Geçmiş Yıllar Karları	(41.955.781)	(9.178.359)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Fon yönetim hizmeti gelirleri	(19.273.436)	(13.715.523)
Fon yönetim hizmeti giderleri	276.146	194.777
Genel yönetim giderleri	4.176.254	3.075.813
Pazarlama giderleri	172.386	131.460
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	(43.107)	(30.442)
Kar payı gelirleri	(3.208.995)	(1.165.056)
Kira sertifikası ve hisse satış gelirleri	(620.186)	(569.214)
Vergi Karşılığı	3.096.187	3.096.187
Toplam	**(180.204.202)**	**(68.343.573)**

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski,
- Likidite riski,
- Piyasa riski.

Kredi riski

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
30 Haziran 2025	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riki	**140.418.369**	**726.639**	**-**	**2.404.625**	**39.809**	**1.366.772.288**
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	140.418.369	726.639	-	2.404.625	39.809	1.366.772.288
B. Koşulların 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	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Aralık 2024	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riki	**154.954.964**	**318.078**	**152.906**	**3.547.062**	**661.182**	**1.108.143.172**
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	154.954.964	318.078	152.906	3.547.062	661.182	1.108.143.172
B. Koşulların 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	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur.

Şirket, likidite riskin tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılamayan(*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	39.809	-	-	-	-	-	**39.809**
Finansal yatırımlar	-	-	1.366.772.288	-	-	-	**1.366.772.288**
Ticari alacaklar	-	141.145.008	-	-	-	-	**141.145.008**
Diğer alacaklar	-	2.404.625	-	-	-	-	**2.404.625**
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	11.790.210	**11.790.210**
Toplam varlıklar	**39.809**	**143.549.633**	**1.366.772.288**	**-**	**-**	**11.790.210**	**1.522.151.940**
Ticari borçlar	-	810.167	-	-	-	-	**810.167**
Diğer borçlar	-	36.914.011	-	-	-	-	**36.914.011**
Diğer yükümlülükler	-	-	57.369.034	-	-	1.427.058.728	**1.484.427.762**
Toplam yükümlülükler	**-**	**37.724.178**	**57.369.034**	**-**	**-**	**1.427.058.728**	**1.522.151.940**
Net	**39.809**	**105.825.455**	**1.309.403.254**	**-**	**-**	**(1.415.268.518)**	**-**

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, çalışana sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve özkaynak hesapları ayrıştırılamayan olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2024	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılamayan(*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	661.182	-	-	-	-	-	**661.182**
Finansal yatırımlar	-	-	1.108.143.172	-	-	-	**1.108.143.172**
Ticari alacaklar	-	155.273.042	-	-	-	-	**155.273.042**
Diğer alacaklar	-	3.699.968	-	-	-	-	**3.699.968**
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	8.261.700	**8.261.700**
Toplam varlıklar	**661.182**	**158.973.010**	**1.108.143.172**	**-**	**-**	**8.261.700**	**1.276.039.064**
Ticari borçlar	-	870.460	-	-	-	-	**870.460**
Diğer borçlar	-	31.078.335	-	-	-	-	**31.078.335**
Diğer yükümlülükler	-	-	78.654.346	-	-	1.165.435.923	**1.244.090.269**
Toplam yükümlülükler	**-**	**31.948.795**	**78.654.346**	**-**	**-**	**1.165.435.923**	**1.276.039.064**
Net	**661.182**	**127.024.215**	**1.029.488.826**	**-**	**-**	**(1.157.174.223)**	**-**

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, çalışana sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve özkaynak hesapları ayrıştırılamayan olarak gösterilmiştir.

Piyasa riski

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in yabancı para varlık, yükümlülük ve bilanço dışı yükümlülüğü bulunmaması nedeniyle kur riski oluşmamıştır.

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	39.809	39.809
Ticari alacaklar	141.145.008	141.145.008
Finansal yatırımlar	1.366.772.288	1.366.772.288
Diğer alacaklar	2.404.625	2.404.625
Toplam	**1.510.361.730**	**1.510.361.730**
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	810.167	810.167
Diğer borçlar	36.914.011	36.914.011
Toplam	**37.724.178**	**37.724.178**

31 Aralık 2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	661.182	661.182
Ticari alacaklar	155.273.042	155.273.042
Finansal yatırımlar	1.108.143.172	1.108.143.172
Diğer alacaklar	3.699.968	3.699.968
Toplam	**1.267.777.364**	**1.267.777.364**
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	870.460	870.460
Diğer borçlar	31.078.335	31.078.335
Toplam	**31.948.795**	**31.948.795**

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

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

30 Haziran 2025	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.366.772.288	-	-
Toplam	**1.366.772.288**	**-**	**-**
31 Aralık 2024	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.108.143.172	-	-
Toplam	**1.108.143.172**	**-**	**-**

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler: İskonto edilmiş değerle kayıtlı olan alacakların ve diğer finansal varlıkların, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler:

Diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

A. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır. SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

……..