ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusu olmadığına karar verilmiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kılıçali Paşa Mah. Meclis-i Mebusan Cad. No: 8
Galataport İstanbul D Blok Beyoğlu/İstanbul
T: +90 (212) 326 6060 Mersis Numaramız: 0-1460-0224-0500015

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Şubat 2026

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 5-46

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar		**2.568.002.801**	**1.422.299.797**
Nakit ve nakit benzerleri	5	387.150	741.754
Finansal yatırımlar	6	2.370.201.958	1.243.186.368
Ticari alacaklar	7	193.253.395	174.195.297
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		*192.321.868*	*173.838.457*
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		*931.527*	*356.840*
Diğer alacaklar	8	3.353.311	4.150.863
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	*171.540*
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		*3.353.311*	*3.979.323*
Peşin ödenmiş giderler	9	806.987	25.515
Duran varlıklar		**7.401.181**	**9.242.993**
Maddi duran varlıklar (net)	10	6.293.525	8.452.354
Ertelenmiş vergi varlığı	20	1.107.656	790.639
Toplam varlıklar		**2.575.403.982**	**1.431.542.790**
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		**156.334.482**	**124.081.725**
Ticari borçlar	7	1.248.177	976.538
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		*1.248.177*	*976.538*
Diğer borçlar	8	20.269.664	34.865.677
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		*20.269.664*	*34.865.677*
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	34.816.641	42.427.195
Kısa vadeli karşılıklar	11	100.000.000	45.812.315
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		*100.000.000*	*45.812.315*
Uzun vadeli yükümlülükler		**4.681.621**	**3.481.220**
Uzun vadeli karşılıklar	11	4.681.621	3.481.220
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		*4.681.621*	*3.481.220*
Özkaynaklar		**2.414.387.879**	**1.303.979.845**
Ödenmiş sermaye	12	400.000.000	180.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	358.315.768	578.315.768
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	12	216.306.228	143.467.662
Geçmiş yıllar karları veya zararları	12	329.357.849	16.413.407
Net dönem karı		1.110.408.034	385.783.008
Toplam kaynaklar		**2.575.403.982**	**1.431.542.790**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2025	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2024
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	1.083.346.713	1.024.931.585
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	13	(13.680.940)	(9.978.472)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		**1.069.665.773**	**1.014.953.113**
Genel yönetim giderleri	14	(323.171.131)	(233.563.759)
Pazarlama giderleri	15	(10.023.477)	(8.943.854)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	771.139	2.411.689
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(232.689)	(32.052)
Esas faaliyet karı		**737.009.615**	**774.825.137**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	994.951.790	177.371.253
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		**1.731.961.405**	**952.196.390**
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) (+/-)	18	(400.874.738)	(343.348.152)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**1.331.086.667**	**608.848.238**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	**20**	**(220.678.633)**	**(223.065.230)**
Dönem vergi gideri	20	(220.995.650)	(215.618.514)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20	317.017	(7.446.716)
Dönem net karı		**1.110.408.034**	**385.783.008**
Diğer kapsamlı gelirler		**-**	**-**
Toplam kapsamlı gelir		**1.110.408.034**	**385.783.008**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı/zararı	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye (Dönem başı)	*12*	**180.000.000**	**578.315.768**	**77.128.513**	**(183.221.993)**	**265.974.549**	**918.196.837**
Transferler	*12*	-	-	66.339.149	199.635.400	(265.974.549)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	-	-	385.783.008	385.783.008
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiye (Dönem sonu)		**180.000.000**	**578.315.768**	**143.467.662**	**16.413.407**	**385.783.008**	**1.303.979.845**

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı/zararı	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye (Dönem başı)	*12*	**180.000.000**	**578.315.768**	**143.467.662**	**16.413.407**	**385.783.008**	**1.303.979.845**
İçsel kaynaklardan sermaye artırımı	*12*	220.000.000	(220.000.000)	-	-	-	-
Transferler	*12*	-	-	72.838.566	312.944.442	(385.783.008)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider		-	-	-	-	1.110.408.034	1.110.408.034
31 Aralık 2025 itibarıyla bakiye (Dönem sonu)		**400.000.000**	**358.315.768**	**216.306.228**	**329.357.849**	**1.110.408.034**	**2.414.387.879**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2025	Önceki dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**301.766.348**	**654.915.679**
Dönem Net Karı / Zararı		**1.110.408.034**	**385.783.008**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**(564.788.352)**	**403.340.180**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler (+)	10	3.094.943	2.864.536
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11	102.696.374	973.017
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(825.663.587)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	220.678.633	121.468.837
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kayıplar) Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(14.573)	(1.337.244)
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		(59.390.256)	279.371.034
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(41.293.963)**	**(134.207.509)**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(19.058.098)	(77.271.747)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8-9	(300.937)	(2.355.232)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	271.639	111.926
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(22.206.567)	(54.692.456)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(504.325.719)**	**(654.915.679)**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11	(35.674.359)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	20	(166.885.012)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(302.170.258)**	**(654.196.896)**
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6	(301.352.003)	(664.891.528)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	167.621	12.618.020
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(985.876)	(1.923.388)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**-**	**-**
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		**(403.910)**	**718.783**
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**-**	**-**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		**(403.910)**	**718.783**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**5**	**741.754**	**17.570**
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Parasal Kazanç/Kayıp		**49.306**	**5.401**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**5**	**387.150**	**741.754**

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 31 Aralık 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**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 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 Yönetimi A.Ş. 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 Yönetimi A.Ş Beşinci Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
36 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş Dokuzuncu Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
37 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş 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

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

Şirket'in kurduğu fonlar;

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 Para Piyasası Katılım Fonu
55 Albaraka Portföy Üçüncü Katılım Serbest (Döviz-Abd Doları) Fon
56 Albaraka Portföy Hayat Finans Kısa Vadeli Fon
57 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
58 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
59 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yeni Nesil Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
60 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
61 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
62 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnovasyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
63 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bilişim Vadisi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
64 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
65 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu
66 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu
67 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bereket Gayrimenkul Yatırım Fonu
68 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnsha Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
69 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
70 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Proje GYF

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 12 Şubat 2026 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.

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.

(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 31 Aralık 2025'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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
31.12.2025	3.513,87	1,00000
31.12.2024	2.684,55	1,30892
31.12.2023	1.859,38	1,88981
31.12.2022	1.128,45	3,11389

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.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

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, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(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.

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

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

a) TMS/TFRS'nin başlığı,
b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
   i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
   ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

a) ***31 Aralık 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.

b) ***31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:***

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir**.** Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

  SEDDK tarafından 15.12.2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 01.01.2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 07.01.2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve konsolide finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **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 (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **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 Standardın ilişiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - TMS 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, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. 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.

- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

  Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37'ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklere ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.

- **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
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

  Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri içermelidir:

  - değişikliklerin niteliği,
  - TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
  - planlanan ilk uygulama tarihi ve
  - aşağıdakilerden biri:
    - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
    - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

  TMS 8'in 30–31'inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 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 finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19'un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027'ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:

    - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
    - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
    - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
    - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
    - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

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 - 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Aralık 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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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.

(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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

(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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

(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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	363.527	717.989
Toplam	**363.527**	**717.989**

	31 Aralık 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	1.264.979.325	2.370.201.958	963.627.322	1.243.186.368
Toplam	**1.264.979.325**	**2.370.201.958**	**963.627.322**	**1.243.186.368**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar		
Albaraka Kültür A.Ş.	-	171.540
Toplam	**-**	**171.540**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari alacaklar	31.Ara.25	31.Ara.24
ALBARAKA PORTFÖY FTC DEĞER GSYF	25.666.768	11.253.575
ALBARAKA PORTFÖY PEG İNOVASYON GSYF	14.743.231	1.645.573
ALBARAKA PORTFÖY PVK KISA VADE KAT.SERBEST FON	14.008.705	24.221.484
ALBARAKA PORTFÖY PG2 İKİNCİ KARMA GYF	13.654.411	3.461.292
ALBARAKA PORTFÖY KAC EMLAK KATILIM SERBEST FON	9.757.453	10.274.842
ALBARAKA PORTFÖY AG5 DÜKKAN GYF	8.775.761	10.742.132
AaLBARAKA PORTFÖY RTI ALB.TÜRK 2.KISA VAD.SERB.	6.604.456	5.480.997
ALBARAKA PORTFÖY AG7 METROPOL GYF	5.800.804	6.565.067
AALBARAKA PORTFÖY PBV BİLİSİM VADİSİ GSYF	5.763.684	5.662.732
ALBARAKA PORTFÖY AL5 KATILIM SERB.DÖVİZ FON	4.684.760	16.646.902
ALBARAKA PORTFÖY AG9 CONTRA SAĞLIK GSYF	4.595.940	2.068.745
ALBARAKA PORTFÖY PII MEDİLA GSYF	4.488.346	8.495.966
ALBARAKA PORTFÖY KSM DÖVİZ USD 2 FONU	4.239.353	3.541.068
ALBARAKA PORTFÖY YNT YENİ NESİL TEKNOLOJİ GSYF	4.130.566	2.156.320
ALBARAKA PORTFÖY INJ İNSHA GSYF	3.790.981	2.598.095
ALBARAKA PORTFÖY OYZ BEREKET GYF	3.589.534	4.037.049
ALBARAKA PORTFÖY PG4 BOYUT GSYF	3.509.175	1.725.459
ALBARAKA PORTFÖY BKI BEŞİNCİ KARMA GSYF	3.267.189	3.044.980
ALBARAKA PORTFÖY PBA ALBATROS GYF	3.169.096	422.153
ALBARAKA PORTFÖY RBV KISA VADE KİRA SERT.FON	2.650.221	2.963.383
ALBARAKA PORTFÖY AL6 VAKIF KATILIM SERB.FON	2.501.363	2.137.371
ALBARAKA PORTFÖY OYK ÇEŞME GYF	2.497.897	745.146
ALBARAKA PORTFÖY DCS KİRA SER.KATILIM GSYF	2.234.025	2.050.691
ALBARAKA PORTFÖY RBH KATILIM HİSSE SENEDİ FONU	2.217.060	1.372.299
ALBARAKA PORTFÖY PIK V MALL İSTANBUL GSYF	2.177.634	5.733.974
ALBARAKA PORTFÖY OYR KATILIM TEKNOLOJİ GSYF	2.152.037	1.760.228
ALBARAKA PORTFÖY AL7 İKİNCİ KISA VADELİ KAT.SERB.FON	2.147.704	788.813
ALBARAKA PORTFÖY CTY START-UP GSYF	1.883.682	1.677.563
ALBARAKA PORTFÖY URD UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-USD) FONU	1.873.676	-
ALBARAKA PORTFÖY MJE KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	1.866.300	4.073.919
ALBARAKA PORTFÖY PIH ASSET GSYF	1.850.730	967.933
ALBARAKA PORTFÖY PFG FINTECH GSYF	1.802.754	1.790.188
PORTFÖY RBA BEREKET VAKFINA DESTEK ALTIN KATILIM FONU	1.799.384	465.960
ALBARAKA PORTFÖY RTM TM GYF	1.595.731	678.237
ALBARAKA PORTFÖY AHR ONUNCU KARMA GYF	1.248.948	3.467.480
ALBARAKA PORTFÖY PG7 İKİNCİ KARMA GSYF	1.208.351	1.571.561
ALBARAKA PORTFÖY DKI DÖRDÜNCÜ KARMA GSYF	1.033.020	679.195
ALBARAKA PORTFÖY VKI VAKIF KATILIM İKİNCİ KISA VAD.SERB.	1.024.326	1.000.866
ALBARAKA PORTFÖY AL8 CAPİTAL İNVEST	968.683	906.651
ALBARAKA PORTFÖY PGB BESINCI KARMA GYF	940.278	1.321.151
ALBARAKA PORTFÖY PIG YAZILIM TEKNOLOJİLERİ GSYF	934.523	63.255
ALBARAKA PORTFÖY CKF ÇOKLU VARLIK FONU	923.016	-
ALBARAKA PORTFÖY SAG ISPARTA GSYF	886.868	-
ALBARAKA PORTFÖY PGG T3 GSYF	853.919	1.754.900
ALBARAKA PORTFÖY OYE ALTINCI KARMA GYF	837.871	937.782
ALBARAKA PORTFÖY RPU ÜÇÜNCU KISA VAD.SERB.	814.619	1.063.054
ALBARAKA PORTFÖY PG8 YENİLENEBİLİR ENERJİ VE TEK.GSYF	666.758	318.237
ALBARAKA PORTFÖY PHG METROPOL GSYF	568.496	103.993
ALBARAKA PORTFÖY GGF YEDİNCİ KARMA GYF	540.387	570.753
ALBARAKA PORTFÖY FOG FONANGELS GSYF	469.329	1.354.736
ALBARAKA PORTFÖY PJG OSTİM GSYF	428.040	322.426
ALBARAKA PORTFÖY PG9 YILDIZ VENTURES GSYF	381.241	973.501
ALBARAKA PORTFÖY SGL SGLOBE GSYF	375.627	1.112.313
ALBARAKA PORTFÖY AL4 ALBARAKA TÜRK KISA VAD.KAT.SERB.FON	339.428	439.115
ALBARAKA PORTFÖY RBT KİRA SERT.KATILIM FONU	317.705	42.341
ALBARAKA PORTFÖY PG6 İKİNCİ KİRA SERT.KAT.GSYF	258.988	153.094
ALBARAKA PORTFÖY THZ THY GSYF	187.227	-
ALBARAKA PORTFÖY VNE AVANE GSYF	85.809	998.457
ALBARAKA PORTFÖY KSL DÖVİZ EURO 2 FONU	73.835	64.420
ALBARAKA PORTFÖY PPG PARA PİYASASI KATILIM FONU	67.659	-
ALBARAKA PORTFÖY RBK KATILIM FONU	58.343	44.240
ALBARAKA PORTFÖY AK6 ALTINCI KARMA GSYF	57.415	-
ALBARAKA PORTFÖY UNB UNİFON-BİOTECH GSYF	53.019	-
ALBARAKA PORTFÖY URY UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-AVRO) FONU	44.015	-
ALBARAKA PORTFÖY VKR İKİNCİ KISA VAD.KİR.SERT.	40.036	-
ALBARAKA PORTFÖY BGV BİRİNCİ PROJE GYF	39.641	-
ALBARAKA PORTFÖY BTH BTD HOTELS GSYF	31.488	-
ALBARAKA PORTFÖY HFY HAYAT FİNANS SERBEST FONU	29.459	-
ALBARAKA PORTFÖY AG8 DÖRDÜNCÜ KARMA GYF	16.738	-
ALBARAKA PORTFÖY PG5 TURİZM GSYF	10.508	-
ALBARAKA PORTFÖY ABZ DOKUZUNCU KARMA GYF	9.397	769.668
ALBARAKA PORTFÖY PG1 RANA GYF	2.661	-
ALBARAKA PORTFÖY PAT ANADOLU VE TRAKYA GYF	2.328	9.800
ALBARAKA PORTFÖY PG3 ÜÇÜNCÜ KARMA GYF	1.458	729.583
ALBARAKA PORTFÖY BKA ANKA GYF	-	1.815.749
	192.321.868	**173.838.457**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Fon yönetim ücreti gelirleri (1.sayfa)	1 Ocak - 31.Ara.25	1 Ocak - 31.Ara.24
PVK ALBARAKA PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERB.FON	166.677.189	218.359.141
KAC ALBARAKA PORTFÖY EMLAK KATILIM KISA VAD.KAT.SERB.FON	102.627.054	39.126.403
FTC ALBARAKA PORTFÖY DEĞER GSYF	102.400.119	43.386.756
AL5 ALBARAKA PORTFÖY KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON	77.603.558	258.666.098
RTI ALBARAKA PORTFÖY ALBARAKA TÜRK 2.KISA VADELİ KAT.SERB.FON	72.213.427	39.554.105
KSM ALBARAKA PORTFÖY İKİNCİ KAT. SER.(DÖVİZ-ABD DOLARI)FON	66.804.850	8.675.371
AG5 ALBARAKA PORTFÖY DÜKKAN GYF	33.518.890	40.791.993
PEG ALBARAKA PORTFÖY İNOVASYON GSYF	30.217.737	5.263.340
AL7 ALBARAKA PORTFÖY İKİNCİ KISA VAD.KAT.SERB.FON	28.103.186	5.797.887
RBV ALBARAKA PORTFÖY KISA VADE KİRA SERT.FON	27.510.570	29.315.143
ALBARAKA PORTFÖY BKI BEŞİNCİ KARMA GSYF	27.124.631	3.624.376
ALBARAKA PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM GSYF	26.368.430	40.390.395
MJE ALBARAKA PORTFÖY KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	25.627.860	43.637.984
AG7 ALBARAKA PORTFÖY METROPOL GYF	23.755.137	22.794.786
AL6 ALBARAKA PORTFÖY VAKIF KATILIM KISA VAD.KAT.SERB.FON	23.621.441	34.190.812
PBV ALBARAKA PORTFÖY BİLİŞİM VADİSİ GSYF	20.478.920	18.462.438
RHB ALBARAKA PORTFÖY KAT. HİSSE SENEDİ FONU	19.637.955	11.320.631
ALBARAKA PORTFÖY INJ INSHA GSYF	13.718.631	6.364.493
ALBARAKA PORTFÖY BEREKET GYF	13.606.374	14.495.438
RBA ALBARAKA PORTFÖY BEREKET VAKFI'NA DESTEK ALTIN KATILIM FONU	12.266.247	5.201.541
ALBARAKA PORTFÖY İKİNCİ KARMA GYF	11.126.350	6.104.593
VKI ALBARAKA PORTFÖY VAKIF KATILIM 2.KISA VADELİ KAT.SERB.FON	10.849.242	6.883.934
ALBARAKA PORTFÖY CONTRA GSYF	9.487.497	6.023.563
RPU ALBARAKA PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KISA VADELİ SERBEST TL FON	9.482.648	12.120.329
ALBARAKA PORTFÖY YNT YENİ NESİL TEKNOLOJİ GSYF	9.240.661	2.278.486
ALBARAKA PORTFÖY KATILIM TEKNOLOJİ GSYF	7.212.730	9.175.832
ALBARAKA PORTFÖY MEDİLA GSYF	7.154.800	8.996.575
ALBARAKA PORTFÖY TM GYF	6.874.054	2.158.467
CTY ALBARAKA PORTFÖY START-UP GSYF	6.358.712	5.833.583
PFG ALBARAKA PORTFÖY FINTECH GSYF	5.747.886	5.645.948
CKF-ALBARAKA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU	5.694.696	-
ALBARAKA PORTFÖY ONUNCU KARMA GYF	5.210.849	4.567.587
ALBARAKA PORTFÖY URD UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-USD) FON	5.166.595	-
ALBARAKA PORTFÖY ALBATROS GYF	4.279.931	2.553.006
AL4 ALBARAKA PORTFÖY ALBARAKA TÜRK KISA VADELİ KAT.SERB.FON	4.123.031	4.720.570
ALBARAKA PORTFÖY BOYUT GSYF	3.647.595	1.918.387
ALBARAKA PORTFÖY BEŞİNCİ KARMA GYF	3.187.712	3.143.150
ALBARAKA PORTFÖY ALTINCI KARMA GYF	3.185.261	3.053.718
ALBARAKA PORTFÖY DKI DÖRDÜNCÜ KARMA GSYF	3.170.190	719.215
ALBARAKA PORTFÖY AL8 CAPİTAL INVEST GSYF	2.964.843	989.496
ALBARAKA PORTFÖY T3 KARMA GSYF	2.796.831	2.183.027
HFY-ALBARAKA PORTFÖY HAYAT FİNANS	2.740.551	-
ALBARAKA PORTFÖY PG8 YENİLENEBİLİR ENERJİ GSYF	2.737.999	363.837
ALBARAKA PORTFÖY ARSA KAPISI GYF	2.605.425	2.397.983
ALBARAKA PORTFÖY ASSET GSYF	2.454.344	1.969.584
ALBARAKA PORTFÖY PG6 İKİNCİ KİRA SERTİFİKALARI GSYF	2.412.776	1.445.087
ALBARAKA PORTFÖY PHG METROPOL GSYF	2.371.874	129.793
ALBARAKA PORTFÖY YEDİNCİ KARMA GYF	1.980.702	2.694.264
ALBARAKA PORTFÖY FOG FONANGELS GSYF	1.958.129	1.497.628
ALBARAKA PORTFÖY VNE AVANE GSYF	1.778.906	1.087.741
RBT ALBARAKA PORTFÖY KİRA SERT.KATILIM FONU	1.573.862	297.098
ALBARAKA PORTFÖY SGL SGLOBE GSYF	1.563.255	1.438.789
ALBARAKA PORTFÖY PG9 YILDIZ VENTURES GSYF	1.366.098	1.220.066
ALBARAKA PORTFÖY OSTİM GSYF	1.307.194	983.255
ALBARAKA PORTFÖY YAZILIM TEKNOLOJİLERİ GSYF	1.251.718	56.606
ALBARAKA PORTFÖY ANKA GYF	1.235.954	3.655.112
ALBARAKA PORTFÖY SAG ISPARTA GSYF	891.163	-
KSL ALBARAKA PORTFÖY İKİNCİ KAT. SER.(DÖVİZ-AVRO)FON	760.326	626.048
RBK ALBARAKA PORTFÖY KATILIM FONU	653.298	806.644
AG6 ALBARAKA PORTFÖY SEKİZİNCİ KARMA GYF	436.066	76.079
ALBARAKA PORTFÖY THZ THY GSYF	72.013	-
PPG ALBARAKA PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM FONU	1.766	-
ALBARAKA PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KARMA GYF	-	2.397.983
ALBARAKA PORTFÖY BİRİNCİ KARMA GSYF	-	16.896.582
ALBARAKA PORTFÖY PG7 İKİNCİ KARMA GSYF	-	1.798.487
ALBARAKA PORTFÖY PG5 TURİZM GSYF	-	13.436
Ara Toplam	**1.072.997.739**	**1.020.340.699**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Fon yönetim ücreti gelirleri (2.sayfa)	1 Ocak - 31.Ara.25	1 Ocak - 31.Ara.24
KEB-KATILIM STANDART EYF	5.160.526	-
KES KATILIM EMEKLİLİK AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EYF	3.071.445	3.333.414
KED-GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM BANKASI EYF	566.133	-
KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ	504.573	-
KATILIM EMEKLİLİK DEĞİŞKEN GRUP EYF	385.686	383.708
KATILIM EMEKLİLİK KKS FON YÖNETİM ÜCRETİ	356.751	210.474
KATILIM EMEKLİLİK OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EYF	125.775	135.485
KATILIM EMEKLİLİK BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU	116.021	102.770
KSH-TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ KATILIM EYF	62.064	-
KATILIM EMEKLİLİK KATILIM KATKI FONU	-	425.035
Toplam	**1.083.346.713**	**1.024.931.585**

Kar payı, temettü ve değerleme gelirleri (Not 17)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Girişim sermayesi yatırım fonu	943.709.600	145.606.269
Toplam	**943.709.600**	**145.606.269**

Genel yönetim giderleri (Not 14)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Genel yönetim giderleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	5.614.436	3.502.444
- Kira giderleri	*5.614.436*	*3.502.444*
Toplam	**5.614.436**	**3.502.444**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 21.563.953 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 21.926.654 TL).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	**387.150**	**741.754**
-Cari hesap	*387.150*	*741.754*
Toplam	**387.150**	**741.754**

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	387.150	741.754
Kar payı reeskontları (-)	-	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**387.150**	**741.754**

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**
Yatırım fonu katılma belgeleri	1.264.979.325	2.370.201.958	963.627.322	1.243.186.368
Toplam	**1.264.979.325**	**2.370.201.958**	**963.627.322**	**1.243.186.368**

7. TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	192.321.868	173.838.457
İlişki olmayan taraflardan ticari alacaklar (**)	931.469	356.792
Takas Merkezi Alacakları	58	48
Toplam	**193.253.395**	**174.195.297**

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

(**) 31 Aralık 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).

7. TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

Fon ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Ticari alacaklar	31.Ara.25	31.Ara.24
ALBARAKA PORTFÖY FTC DEĞER GSYF	25.666.768	11.253.575
ALBARAKA PORTFÖY PEG İNOVASYON GSYF	14.743.231	1.645.573
ALBARAKA PORTFÖY PVK KISA VADE KAT.SERBEST FON	14.008.705	24.221.484
ALBARAKA PORTFÖY PG2 İKİNCİ KARMA GYF	13.654.411	3.461.292
ALBARAKA PORTFÖY KAC EMLAK KATILIM SERBEST FON	9.757.453	10.274.842
ALBARAKA PORTFÖY AG5 DÜKKAN GYF	8.775.761	10.742.132
AaLBARAKA PORTFÖY RTI ALB.TÜRK 2.KISA VAD.SERB.	6.604.456	5.480.997
ALBARAKA PORTFÖY AG7 METROPOL GYF	5.800.804	6.565.067
AALBARAKA PORTFÖY PBV BİLİSİM VADİSİ GSYF	5.763.684	5.662.732
ALBARAKA PORTFÖY AL5 KATILIM SERB.DÖVİZ FON	4.684.760	16.646.902
ALBARAKA PORTFÖY AG9 CONTRA SAĞLIK GSYF	4.595.940	2.068.745
ALBARAKA PORTFÖY PII MEDİLA GSYF	4.488.346	8.495.966
ALBARAKA PORTFÖY KSM DÖVİZ USD 2 FONU	4.239.353	3.541.068
ALBARAKA PORTFÖY YNT YENİ NESİL TEKNOLOJİ GSYF	4.130.566	2.156.320
ALBARAKA PORTFÖY INJ İNSHA GSYF	3.790.981	2.598.095
ALBARAKA PORTFÖY OYZ BEREKET GYF	3.589.534	4.037.049
ALBARAKA PORTFÖY PG4 BOYUT GSYF	3.509.175	1.725.459
ALBARAKA PORTFÖY BKI BEŞİNCİ KARMA GSYF	3.267.189	3.044.980
ALBARAKA PORTFÖY PBA ALBATROS GYF	3.169.096	422.153
ALBARAKA PORTFÖY RBV KISA VADE KİRA SERT.FON	2.650.221	2.963.383
ALBARAKA PORTFÖY AL6 VAKIF KATILIM SERB.FON	2.501.363	2.137.371
ALBARAKA PORTFÖY OYK ÇEŞME GYF	2.497.897	745.146
ALBARAKA PORTFÖY DCS KİRA SER.KATILIM GSYF	2.234.025	2.050.691
ALBARAKA PORTFÖY RBH KATILIM HİSSE SENEDİ FONU	2.217.060	1.372.299
ALBARAKA PORTFÖY PIK V MALL İSTANBUL GSYF	2.177.634	5.733.974
ALBARAKA PORTFÖY OYR KATILIM TEKNOLOJİ GSYF	2.152.037	1.760.228
ALBARAKA PORTFÖY AL7 İKİNCİ KISA VADELİ KAT.SERB.FON	2147704	788.813
ALBARAKA PORTFÖY CTY START-UP GSYF	1.883.682	1.677.563
ALBARAKA PORTFÖY URD UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-USD) FONU	1.873.676	-
ALBARAKA PORTFÖY MJE KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	1.866.300	4.073.919
ALBARAKA PORTFÖY PIH ASSET GSYF	1.850.730	967.933
ALBARAKA PORTFÖY PFG FINTECH GSYF	1.802.754	1.790.188
PORTFÖY RBA BEREKET VAKFINA DESTEK ALTIN KATILIM FONU	1.799.384	465.960
ALBARAKA PORTFÖY RTM TM GYF	1.595.731	678.237
ALBARAKA PORTFÖY AHR ONUNCU KARMA GYF	1.248.948	3.467.480
ALBARAKA PORTFÖY PG7 İKİNCİ KARMA GSYF	1.208.351	1.571.561
ALBARAKA PORTFÖY DKI DÖRDÜNCÜ KARMA GSYF	1.033.020	679.195
ALBARAKA PORTFÖY VKI VAKIF KATILIM İKİNCİ KISA VAD.SERB.	1.024.326	1.000.866
ALBARAKA PORTFÖY AL8 CAPİTAL İNVEST	968.683	906.651
ALBARAKA PORTFÖY PGB BESINCI KARMA GYF	940.278	1.321.151
ALBARAKA PORTFÖY PIG YAZILIM TEKNOLOJİLERİ GSYF	934.523	63.255
ALBARAKA PORTFÖY CKF ÇOKLU VARLIK FONU	923.016	-
ALBARAKA PORTFÖY SAG ISPARTA GSYF	886.868	-
ALBARAKA PORTFÖY PGG T3 GSYF	853.919	1.754.900
ALBARAKA PORTFÖY OYE ALTINCI KARMA GYF	837.871	937.782
ALBARAKA PORTFÖY RPU ÜÇÜNCU KISA VAD.SERB.	814.619	1.063.054
ALBARAKA PORTFÖY PG8 YENİLENEBİLİR ENERJİ VE TEK.GSYF	666.758	318.237
ALBARAKA PORTFÖY PHG METROPOL GSYF	568.496	103.993
ALBARAKA PORTFÖY GGF YEDİNCİ KARMA GYF	540.387	570.753
ALBARAKA PORTFÖY FOG FONANGELS GSYF	469.329	1.354.736
ALBARAKA PORTFÖY PJG OSTİM GSYF	428.040	322.426
ALBARAKA PORTFÖY PG9 YILDIZ VENTURES GSYF	381.241	973.501
ALBARAKA PORTFÖY SGL SGLOBE GSYF	375.627	1.112.313
ALBARAKA PORTFÖY AL4 ALBARAKA TÜRK KISA VAD.KAT.SERB.FON	339.428	439.115
ALBARAKA PORTFÖY RBT KİRA SERT.KATILIM FONU	317.705	42.341
ALBARAKA PORTFÖY PG6 İKİNCİ KİRA SERT.KAT.GSYF	258.988	153.094
ALBARAKA PORTFÖY THZ THY GSYF	187.227	-
ALBARAKA PORTFÖY VNE AVANE GSYF	85.809	998.457
ALBARAKA PORTFÖY KSL DÖVİZ EURO 2 FONU	73.835	64.420
ALBARAKA PORTFÖY PPG PARA PİYASASI KATILIM FONU	67.659	-
ALBARAKA PORTFÖY RBK KATILIM FONU	58.343	44.240
ALBARAKA PORTFÖY AK6 ALTINCI KARMA GSYF	57.415	-
ALBARAKA PORTFÖY UNB UNİFON-BİOTECH GSYF	53.019	-
ALBARAKA PORTFÖY URY UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-AVRO) FONU	44.015	-
ALBARAKA PORTFÖY VKR İKİNCİ KISA VAD.KİR.SERT.	40.036	-
ALBARAKA PORTFÖY BGV BİRİNCİ PROJE GYF	39.641	-
ALBARAKA PORTFÖY BTH BTD HOTELS GSYF	31.488	-
ALBARAKA PORTFÖY HFY HAYAT FİNANS SERBEST FONU	29.459	-
ALBARAKA PORTFÖY AG8 DÖRDÜNCÜ KARMA GYF	16.738	-
ALBARAKA PORTFÖY PG5 TURİZM GSYF	10.508	-
ALBARAKA PORTFÖY ABZ DOKUZUNCU KARMA GYF	9.397	769.668
ALBARAKA PORTFÖY PG1 RANA GYF	2.661	-
ALBARAKA PORTFÖY PAT ANADOLU VE TRAKYA GYF	2.328	9.800
ALBARAKA PORTFÖY PG3 ÜÇÜNCÜ KARMA GYF	1.458	729.583
ALBARAKA PORTFÖY BKA ANKA GYF	0	1.815.749
Toplam	**192.321.868**	**173.838.457**

7. TİCARİ BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	1.248.177	976.538
Toplam	**1.248.177**	**976.538**

8. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar	233.602	-
Personelden Alacaklar	3.119.709	3.979.323
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 4)	-	171.540
Toplam	**3.353.311**	**4.150.863**

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek BSMV	13.687.626	15.035.758
Ödenecek personel gelir vergisi	2.896.696	2.396.654
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.039.640	1.703.120
Avanslar	497.824	1.632.955
Ödenecek katma değer vergisi	167.234	377.683
Kredi Kartı	21.436	11.243.815
Diğer çeşitli borçlar	959.208	2.475.692
Toplam	**20.269.664**	**34.865.677**

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Taşıt sigortası ve servis	20.187	25.515
Mesleki sorumluluk sigortasi	786.800	-
Toplam	**806.987**	**25.515**

10. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

Amortisman, bütün maddi duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Amortisman, ilgili aktiflerin aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine tekabül eden süreler üzerinden ayrılmaktadır.

a) Maddi duran varlıklar net

Maliyet	**01.01.2025**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2025**
Taşıtlar	8.018.672	-	-	8.018.672
Döşeme ve Demirbaşlar	6.817.602	985.876	(167.621)	7.635.857
Toplam	**14.836.274**	**985.876**	**(167.621)**	**15.654.529**
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar Amortismanı (-)	(2.806.536)	(1.603.734)	-	(4.410.270)
Döşeme ve Demirbaşlar Amortismanı (-)	(3.577.384)	(1.491.209)	117.859	(4.950.734)
Toplam	**(6.383.920)**	**(3.094.943)**	**117.859**	**(9.361.004)**
Net Defter Değeri	**8.452.354**	**(2.109.067)**	**(49.762)**	**6.293.525**

Maliyet	**01.01.2024**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2024**
Taşıtlar	28.018.536	-	(19.999.864)	8.018.672
Döşeme ve Demirbaşlar	5.044.683	1.923.388	(150.469)	6.817.602
Toplam	**33.063.219**	**1.923.388**	**(20.150.333)**	**14.836.274**
Birikmiş Amortismanlar				
Taşıtlar Amortismanı (-)	(3.767.590)	(1.603.735)	2.564.789	(2.806.536)
Döşeme ve Demirbaşlar Amortismanı (-)	(2.329.123)	(1.260.801)	12.540	(3.577.384)
Toplam	**(6.096.713)**	**(2.864.536)**	**2.577.329**	**(6.383.920)**
Net Defter Değeri	**26.966.506**	**(941.148)**	**(17.573.004)**	**8.452.354**

Amortisman, bütün maddi duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Amortisman, ilgili aktiflerin aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine tekabül eden süreler üzerinden ayrılmaktadır.

10. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET) (Devamı)

b) Maddi olmayan duran varlıklar net

	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	122.951	122.951
Alımlar	-	-
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	**122.951**	**122.951**

	Yazılımlar	Toplam
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(122.951)	(122.951)
Dönem gideri	-	-
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	**(122.951)**	**(122.951)**
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	**-**	**-**

	Yazılımlar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	122.951	122.951
Alımlar	-	-
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	**122.951**	**122.951**

	Yazılımlar	Toplam
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(82.974)	(82.974)
Dönem gideri	(39.977)	(39.977)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	**(122.951)**	**(122.951)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	**-**	**-**

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Prim karşılığı	100.000.000	45.812.315
Toplam	**100.000.000**	**45.812.315**

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR (Devamı)

Prim karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Dönem başı	45.812.315	25.400.067
Dönem içinde ödenen (-)	(35.000.000)	(28.589.929)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	100.000.000	45.812.315
Parasal kayıp/kazanç	(10.812.315)	3.189.862
Toplam	**100.000.000**	**45.812.315**

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	4.681.621	3.481.220
Toplam	**4.681.621**	**3.481.220**

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	3.481.220	3.621.313
Dönem içindeki ödemeler	(674.359)	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	2.696.374	973.017
Parasal kayıp/kazanç	(821.614)	(1.113.110)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	**4.681.621**	**3.481.220**

12. SERMAYE

Hissedarlar	Hisse	31 Aralık 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**

31 Aralık 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.

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 (Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları) karşılanmak üzere sermaye tutarının 220.000.000 TL artırılarak 400.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 2025 yılı içerisinde artırım işlemi gerçekleşmiştir.

12. SERMAYE (Devamı)

Sermaye Düzeltme Farkları

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	358.315.768	578.315.768
Toplam	**358.315.768**	**578.315.768**

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	216.306.228	143.467.662
Toplam	**216.306.228**	**143.467.662**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü Yedekler	329.357.849	16.413.407
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-	-
Toplam	**329.357.849**	**16.413.407**

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.

12. SERMAYE (Devamı)

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	358.315.768	221.390.653
Yasal Yedekler	141.943.471	216.306.228	74.362.757
Toplam	**278.868.586**	**574.621.996**	**295.753.410**

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Fon yönetim ücreti gelirleri (1.sayfa)	1 Ocak - 31.Ara.25	1 Ocak - 31.Ara.24
ALBARAKA PORTFÖY İKİNCİ KARMA GYF	11.126.350	6.104.593
FTC ALBARAKA PORTFÖY DEĞER GSYF	102.400.119	43.386.756
AG5 ALBARAKA PORTFÖY DÜKKAN GYF	33.518.890	40.791.993
PEG ALBARAKA PORTFÖY İNOVASYON GSYF	30.217.737	5.263.340
ALBARAKA PORTFÖY BKI BEŞİNCİ KARMA GSYF	27.124.631	3.624.376
ALBARAKA PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM GSYF	26.368.430	40.390.395
AG7 ALBARAKA PORTFÖY METROPOL GYF	23.755.137	22.794.786
PBV ALBARAKA PORTFÖY BİLİŞİM VADİSİ GSYF	20.478.920	18.462.438
ALBARAKA PORTFÖY INJ INSHA GSYF	13.718.631	6.364.493
ALBARAKA PORTFÖY BEREKET GYF	13.606.374	14.495.438
ALBARAKA PORTFÖY CONTRA GSYF	9.487.497	6.023.563
ALBARAKA PORTFÖY YNT YENİ NESİL TEKNOLOJİ GSYF	9.240.661	2.278.486
ALBARAKA PORTFÖY KATILIM TEKNOLOJİ GSYF	7.212.730	9.175.832
ALBARAKA PORTFÖY MEDİLA GSYF	7.154.800	8.996.575
ALBARAKA PORTFÖY TM GYF	6.874.054	2.158.467
CTY ALBARAKA PORTFÖY START-UP GSYF	6.358.712	5.833.583
PFG ALBARAKA PORTFÖY FINTECH GSYF	5.747.886	5.645.948
ALBARAKA PORTFÖY ONUNCU KARMA GYF	5.210.849	4.567.587
ALBARAKA PORTFÖY ALBATROS GYF	4.279.931	2.553.006
ALBARAKA PORTFÖY BOYUT GSYF	3.647.595	1.918.387
ALBARAKA PORTFÖY BEŞİNCİ KARMA GYF	3.187.712	3.143.150
ALBARAKA PORTFÖY ALTINCI KARMA GYF	3.185.261	3.053.718
ALBARAKA PORTFÖY DKI DÖRDÜNCÜ KARMA GSYF	3.170.190	719.215
ALBARAKA PORTFÖY AL8 CAPİTAL INVEST GSYF	2.964.843	989.496
ALBARAKA PORTFÖY T3 KARMA GSYF	2.796.831	2.183.027
ALBARAKA PORTFÖY PG8 YENİLENEBİLİR ENERJİ GSYF	2.737.999	363.837
ALBARAKA PORTFÖY ARSA KAPISI GYF	2.605.425	2.397.983
ALBARAKA PORTFÖY ASSET GSYF	2.454.344	1.969.584
ALBARAKA PORTFÖY PG6 İKİNCİ KİRA SERTİFİKALARI GSYF	2.412.776	1.445.087
ALBARAKA PORTFÖY PHG METROPOL GSYF	2.371.874	129.793
ALBARAKA PORTFÖY YEDİNCİ KARMA GYF	1.980.702	2.694.264
ALBARAKA PORTFÖY FOG FONANGELS GSYF	1.958.129	1.497.628
ALBARAKA PORTFÖY VNE AVANE GSYF	1.778.906	1.087.741
ALBARAKA PORTFÖY SGL SGLOBE GSYF	1.563.255	1.438.789
ALBARAKA PORTFÖY PG9 YILDIZ VENTURES GSYF	1.366.098	1.220.066
ALBARAKA PORTFÖY OSTİM GSYF	1.307.194	983.255
ALBARAKA PORTFÖY YAZILIM TEKNOLOJİLERİ GSYF	1.251.718	56.606
ALBARAKA PORTFÖY ANKA GYF	1.235.954	3.655.112
ALBARAKA PORTFÖY SAG ISPARTA GSYF	891.163	-
AG6 ALBARAKA PORTFÖY SEKİZİNCİ KARMA GYF	436.066	76.079
ALBARAKA PORTFÖY THZ THY GSYF	72.013	-
ALBARAKA PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KARMA GYF	-	2.397.983
ALBARAKA PORTFÖY BİRİNCİ KARMA GSYF	-	16.896.582
ALBARAKA PORTFÖY PG7 İKİNCİ KARMA GSYF	-	1.798.487
ALBARAKA PORTFÖY PG5 TURİZM GSYF	-	13.436
Ara Toplam	**398.132.037**	**301.040.960**

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Fon yönetim ücreti gelirleri (2.sayfa)	1 Ocak - 31.Ara.25	1 Ocak - 31.Ara.24
PVK ALBARAKA PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERB.FON	166.677.189	218.359.141
KAC ALBARAKA PORTFÖY EMLAK KATILIM KISA VAD.KAT.SERB.FON	102.627.054	39.126.403
AL5 ALBARAKA PORTFÖY KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON	77.603.558	258.666.098
RTI ALBARAKA PORTFÖY ALBARAKA TÜRK 2.KISA VADELİ KAT.SERB.FON	72.213.427	39.554.105
KSM ALBARAKA PORTFÖY İKİNCİ KAT. SER.(DÖVİZ-ABD DOLARI)FON	66.804.850	8.675.371
AL7 ALBARAKA PORTFÖY İKİNCİ KISA VAD.KAT.SERB.FON	28.103.186	5.797.887
RBV ALBARAKA PORTFÖY KISA VADE KİRA SERT.FON	27.510.570	29.315.143
MJE ALBARAKA PORTFÖY KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	25.627.860	43.637.984
AL6 ALBARAKA PORTFÖY VAKIF KATILIM KISA VAD.KAT.SERB.FON	23.621.441	34.190.812
RHB ALBARAKA PORTFÖY KAT. HİSSE SENEDİ FONU	19.637.955	11.320.631
RBA ALBARAKA PORTFÖY BEREKET VAKFI'NA DESTEK ALTIN KATILIM FONU	12.266.247	5.201.541
VKI ALBARAKA PORTFÖY VAKIF KATILIM 2.KISA VADELİ KAT.SERB.FON	10.849.242	6.883.934
RPU ALBARAKA PORTFÖY ÜÇÜNCÜ KISA VADELİ SERBEST TL FON	9.482.648	12.120.329
CKF-ALBARAKA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU	5.694.696	-
ALBARAKA PORTFÖY URD UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-USD) FON	5.166.595	-
KEB-KATILIM STANDART EYF	5.160.526	-
AL4 ALBARAKA PORTFÖY ALBARAKA TÜRK KISA VADELİ KAT.SERB.FON	4.123.031	4.720.570
KES KATILIM EMEKLİLİK AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EYF	3.071.445	3.333.414
HFY-ALBARAKA PORTFÖY HAYAT FİNANS	2.740.551	-
RBT ALBARAKA PORTFÖY KİRA SERT.KATILIM FONU	1.573.862	297.098
KSL ALBARAKA PORTFÖY İKİNCİ KAT. SER.(DÖVİZ-AVRO)FON	760.326	626.048
RBK ALBARAKA PORTFÖY KATILIM FONU	653.298	806.644
KED-GENÇLERE YÖNELİK ATAK KATILIM BANKASI EYF	566.133	-
KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ	504.573	-
KATILIM EMEKLİLİK DEĞİŞKEN GRUP EYF	385.686	383.708
KATILIM EMEKLİLİK KKS FON YÖNETİM ÜCRETİ	356.751	210.474
KATILIM EMEKLİLİK OKS ATAK KATILIM DEĞİŞKEN EYF	125.775	135.485
KATILIM EMEKLİLİK BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU	116.021	102.770
KSH-TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ KATILIM EYF	62.064	-
PPG ALBARAKA PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM FONU	1.766	-
KATILIM EMEKLİLİK KATILIM KATKI FONU	-	425.035
Toplam	**1.083.346.713**	**1.024.931.585**

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Fon yönetim hizmeti giderleri	**(13.680.940)**	**(9.978.472)**
Fon hizmet birimi giderleri	*(12.286.730)*	*(8.593.173)*
Diğer giderler	*(1.394.210)*	*(1.385.299)*
Satışların maliyeti (-)	**(13.680.940)**	**(9.978.472)**
Brüt kar	**1.069.665.773**	**1.014.953.113**

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Personel giderleri (*)	130.774.396	97.167.836
Prim karşılığı gideri	100.000.000	45.812.315
Vergi ve resim giderleri	35.093.514	36.800.619
Hizmet alım giderleri	12.569.249	11.873.768
Aidat ve harç giderleri	12.105.289	9.894.087
Promosyon ve temsil giderleri	6.660.371	8.615.795
Kira giderleri	5.614.436	3.502.444
Bağış ve yardım giderleri	3.704.901	2.044.538
Amortisman ve itfa payı giderleri	3.094.943	2.904.513
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	2.022.015	973.017
Hizmet araçları gideri	1.298.237	935.079
Diğer	10.233.780	13.039.748
Genel yönetim giderleri	**323.171.131**	**233.563.759**

(*) Personel giderleri genel yönetim giderleri altında gösterilmiştir.

KGK'nin 26 Mart 2021 tarihli kararı gereği bağımsız denetçi veya bağımız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin raporlama dönemine ait ücret bilgisi aşağıdaki tabloda verilmiştir. Tutarlar KDV hariç tutarlardır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.697.492	1.910.144
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	**1.697.492**	**1.910.144**

15. PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
İlan ve reklam giderleri	2.525.062	4.376.266
Temsil giderleri	2.258.399	800.045
Ulaşım giderleri	5.171.060	3.757.271
Diğer	68.956	10.272
Pazarlama giderleri	**10.023.477**	**8.943.854**

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Duran varlık satış karı	14.573	1.337.244
Yatırım danışmanlığı gelirleri	640.830	892.361
Diğer gelirler	115.586	181.981
Kur farkı karları	150	103
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	**771.139**	**2.411.689**

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kur farkı zararları	232.689	32.052
Esas faaliyetlerden diğer giderler	**232.689**	**32.052**

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kar payı, temettü ve değerleme gelirleri	943.709.600	145.606.269
Kira sertifikası ve hisse satış gelirleri	51.242.190	31.764.984
Finansal gelirler	**994.951.790**	**177.371.253**

18. NET PARASAL POZISYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)

	1 Ocak 31 Aralık 2025	1 Ocak 31 Aralık 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Gelecek Aylara Ait Giderler	97.448	4.534
Maddi Duran Varlıklar	2.073.714	3.054.397
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	12.288
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	(178.972.595)	(233.089.130)
Yasal Yedekler	(51.051.143)	(44.098.717)
Geçmiş Yıllar Karları	(77.732.828)	(5.045.107)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Fon yönetim hizmeti gelirleri	(94.264.095)	(103.122.254)
Fon yönetim hizmeti giderleri	1.006.601	1.224.880
Genel yönetim giderleri	20.947.370	20.851.027
Pazarlama giderleri	728.582	400.667
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(2.799)	(630.288)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	7.578	2.699
Kar payı gelirleri	(37.860.165)	(2.545.106)
Kira sertifikası ve hisse satış gelirleri	(5.333.004)	(4.782.714)
Vergi gideri	19.480.598	24.414.672
Toplam	**(400.874.738)**	**(343.348.152)**

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	220.995.650	215.618.514
Peşin ödenen vergi ve kesintileri	(166.885.012)	(151.308.624)
Parasal kazanç/kayıp	(19.293.997)	(21.882.695)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**34.816.641**	**42.427.195**

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

Vergi gideri / (geliri)	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi gideri	220.995.650	215.618.514
Ertelenmiş vergi (geliri) / gider	(317.017)	7.446.716
Toplam	**220.678.633**	**223.065.230**

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. 7394 sayılı yasanın 15.04.2022 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı %25'e yükseltilmiştir. Bununla beraber 15.07.2023 tarihinde yayımlanan 7456 Sayılı Kanun ile 1.10.2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerde yer alan kümülatif matrahlara uygulanmak üzere söz konusu oran %30'a çıkarılmış olup; 01.01.2023- 30.09.2023 dönemine ait verilecek geçici kurumlar vergisi beyannamesinden başlanacak şekilde gelecek dönemlerde kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmaktadır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 (31 Aralık 2024: %30) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Vergi öncesi kar/(zararı)	**1.331.086.667**	**608.848.238**
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%30)	(399.326.000)	(182.654.471)
Fonlardan elden edilen kar payı gelirleri	285.350.792	46.000.001
Girişim sermayesi fonunun indirimi	-	21.526.203
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.190.485)	(52.916.949)
Vergiye tabii olmayan enflasyon düzeltmeleri	(103.829.957)	(47.573.298)
Dönem vergi gideri	**(220.995.650)**	**(215.618.514)**

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

	Ertelenmiş vergiye baz farklar		Ertelenmiş vergi tutarı	
Vergi gideri / (geliri)	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2025**	**31 Aralık 2024**
Kıdem tazminatı karşılığı	4.681.621	3.481.220	1.404.486	1.044.366
Maddi duran varlıklar	(989.434)	(845.754)	(296.830)	(253.727)
Toplam	**3.692.187**	**2.635.466**	**1.107.656**	**790.639**

Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir.

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülüklerinin hareketi	**1 Ocak - 31 Aralık 2025**	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**
Açılış bakiyesi	790.639	8.237.355
Dönem ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	317.017	(7.446.716)
Toplam	**1.107.656**	**790.639**

21. 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.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

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

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Aralık 2025	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riki	**192.321.868**	**931.527**	**-**	**3.353.311**	**387.150**	**2.370.201.958**
-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	192.321.868	931.527	-	3.353.311	387.150	2.370.201.958
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	**173.838.457**	**356.840**	**171.540**	**3.979.323**	**741.754**	**1.243.186.368**
-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	173.838.457	356.840	171.540	3.979.323	741.754	1.243.186.368
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	-	-	-	-	-	-

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

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.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılamayan(*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	387.150	-	-	-	-	-	**387.150**
Finansal yatırımlar	-	-	2.370.201.958	-	-	-	**2.370.201.958**
Ticari alacaklar	-	193.253.395	-	-	-	-	**193.253.395**
Diğer alacaklar	-	3.353.311	-	-	-	-	**3.353.311**
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	8.208.168	**8.208.168**
Toplam varlıklar	**387.150**	**196.606.706**	**2.370.201.958**	**-**	**-**	**8.208.168**	**2.575.403.982**
Ticari borçlar	-	1.248.177	-	-	-	-	**1.248.177**
Diğer borçlar	-	20.269.664	-	-	-	-	**20.269.664**
Diğer yükümlülükler	-	-	134.816.641	-	-	2.419.069.500	**2.553.886.141**
Toplam yükümlülükler	**-**	**21.517.841**	**134.816.641**	**-**	**-**	**2.419.069.500**	**2.575.403.982**
Net	**387.150**	**175.088.865**	**2.235.385.317**	**-**	**-**	**(2.410.861.332)**	**-**

(*) 31 Aralık 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	741.754	-	-	-	-	-	**741.754**
Finansal yatırımlar	-	-	1.243.186.368	-	-	-	**1.243.186.368**
Ticari alacaklar	-	174.195.297	-	-	-	-	**174.195.297**
Diğer alacaklar	-	4.150.863	-	-	-	-	**4.150.863**
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	9.268.508	**9.268.508**
Toplam varlıklar	**741.754**	**178.346.160**	**1.243.186.368**	**-**	**-**	**9.268.508**	**1.431.542.790**
Ticari borçlar	-	976.538	-	-	-	-	**976.538**
Diğer borçlar	-	34.865.677	-	-	-	-	**34.865.677**
Diğer yükümlülükler	-	-	88.239.510	-	-	1.307.461.065	**1.395.700.575**
Toplam yükümlülükler	**-**	**35.842.215**	**88.239.510**	**-**	**-**	**1.307.461.065**	**1.431.542.790**
Net	**741.754**	**142.503.945**	**1.154.946.858**	**-**	**-**	**(1.298.192.557)**	**-**

(*) 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.

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

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.

Finansal Araçlar Kategorileri:

31 Aralık 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	387.150	387.150
Ticari alacaklar	193.253.395	193.253.395
Finansal yatırımlar	2.370.201.958	2.370.201.958
Diğer alacaklar	3.353.311	3.353.311
Toplam	**2.567.195.814**	**2.567.195.814**
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.248.177	1.248.177
Diğer borçlar	20.269.664	20.269.664
Toplam	**21.517.841**	**21.517.841**

31 Aralık 2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	741.754	741.754
Ticari alacaklar	174.195.297	174.195.297
Finansal yatırımlar	1.243.186.368	1.243.186.368
Diğer alacaklar	4.150.863	4.150.863
Toplam	**1.422.274.282**	**1.422.274.282**
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	976.538	976.538
Diğer borçlar	34.865.677	34.865.677
Toplam	**35.842.215**	**35.842.215**

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

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.

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:

31 Aralık 2025	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.370.201.958	-	-
Toplam	**2.370.201.958**	**-**	**-**
31 Aralık 2024	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.243.186.368	-	-
Toplam	**1.243.186.368**	**-**	**-**

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.

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

23. 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 2025 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.

……..