ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 5-32

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	**30 Eylül 2025**	**31 Aralık 2024**
Varlıklar			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	100.323	710.796
Finansal Yatırımlar	6	2.021.000.284	1.191.302.468
Ticari Alacaklar	7	158.553.032	166.925.324
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		157.720.877	166.583.377
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		832.155	341.947
Diğer Alacaklar	9	2.142.546	3.977.628
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	164.380
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.142.546	3.813.248
Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.694.340	24.450
Ara Toplam		**2.185.490.525**	**1.362.940.666**
Toplam Dönen Varlıklar		**2.185.490.525**	**1.362.940.666**
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar		6.766.463	8.099.599
Ertelenmiş Vergi Varlığı		570.515	757.642
Toplam Duran Varlıklar		**7.336.978**	**8.857.241**
Toplam Varlıklar		**2.192.827.503**	**1.371.797.907**
Yükümlülük ve Özkaynaklar			
Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	8	789.210	935.782
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	789.210	935.782
Diğer Borçlar	9	33.528.152	33.410.571
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	33.528.152	33.410.571
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		57.970.612	40.656.512
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	-	43.900.356
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		-	43.900.356
Ara Toplam		**92.287.974**	**118.903.221**
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**92.287.974**	**118.903.221**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	2.659.606	3.335.933
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**2.659.606**	**3.335.933**
Toplam Yükümlülükler		**94.947.580**	**122.239.154**
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığı Ait Özkaynaklar		**2.097.879.923**	**1.249.558.753**
Ödenmiş Sermaye	12	400.000.000	180.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	326.667.754	546.667.754
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	207.278.772	137.480.095
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)		315.612.227	15.728.400
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)		848.321.170	369.682.504
Toplam Özkaynaklar		**2.097.879.923**	**1.249.558.753**
Toplam Yükümlülük ve Özkaynaklar		**2.192.827.503**	**1.371.797.907**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	**1 Ocak 30 Eylül 2025**	**1 Ocak 30 Eylül 2024**	**1 Temmuz 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz 30 Eylül 2024**
Dönem Net Karı (Zararı)					
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar) (+/-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	13	759.716.405	636.799.464	249.296.641	220.878.799
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	13	(9.220.065)	(5.934.743)	(2.894.640)	(2.494.808)
Brüt Kar (Zarar) (+/-)		**750.496.340**	**630.864.721**	**246.402.001**	**218.383.991**
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(145.290.563)	(116.115.791)	(51.786.075)	(34.186.947)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(6.339.147)	(5.514.583)	(2.176.696)	(916.755)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	598.402	2.028.311	-	161.803
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(63.516)	(14.452)	(6.475)	(5.698)
Esas Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		**599.401.516**	**511.248.206**	**192.432.755**	**183.436.394**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	729.812.719	32.008.690	540.785.186	(3.172.686)
Finansman Gideri (Geliri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		**1.329.214.235**	**543.256.896**	**733.217.941**	**180.263.708**
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	18	(302.472.641)	(245.305.031)	(108.745.227)	(58.293.953)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı (Zararı) (+/-)		**1.026.741.594**	**297.951.865**	**624.472.714**	**121.969.755**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri) (+/-)		**(178.420.424)**	**(165.909.591)**	**(57.884.263)**	**(55.138.847)**
Dönem Vergi Gideri/Geliri (+/-)		(178.386.901)	(158.197.458)	(57.970.612)	(55.035.390)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri (+/-)		(33.523)	(7.712.133)	86.349	(103.457)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		**848.321.170**	**132.042.274**	**566.588.451**	**66.830.908**
Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		**848.321.170**	**132.042.274**	**566.588.451**	**66.830.908**
Ana Ortaklık Payları (+/-)		848.321.170	132.042.274	566.588.451	66.830.908
Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		**848.321.170**	**132.042.274**	**566.588.451**	**66.830.908**
Diğer Kapsamlı Gelir					
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)		**848.321.170**	**132.042.274**	**566.588.451**	**66.830.908**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları (+/-)		848.321.170	132.042.274	566.588.451	66.830.908

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

					Birikmiş Karlar		
	Not	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltme Farkları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**	**Net Dönem Karı Zararı**	**Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar**
01.01.2025 Bakiyesi		**180.000.000**	**546.667.754**	**137.480.095**	**15.728.400**	**369.682.504**	**1.249.558.753**
Sermaye artırımı (İç Kaynak)		220.000.000	(220.000.000)				
Transferler	12			69.798.677	299.883.827	(369.682.504)	-
Toplam Kapsamlı Gelir							
Dönem Karı (Zararı)						848.321.170	848.321.170
30.09.2025 İtibariyle Özkaynak Toplamları		**400.000.000**	**326.667.754**	**207.278.772**	**315.612.227**	**848.321.170**	**2.097.879.923**
01.01.2024 Bakiyesi		**180.000.000**	**546.667.754**	**73.909.584**	**(175.575.297)**	**254.874.208**	**879.876.249**
Transferler	12			63.570.511	191.303.697	(254.874.208)	-
Toplam Kapsamlı Gelir							
Dönem Karı (Zararı)						132.042.274	132.042.274
30.09.2024 İtibariyle Özkaynak Toplamları		**180.000.000**	**546.667.754**	**137.480.095**	**15.728.400**	**132.042.274**	**1.011.918.523**

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2025	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**1.071.287.696**	**340.885.562**
Dönem Net Karı / Zararı		**848.321.170**	**132.042.274**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**354.981.256**	**396.353.996**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler (+)	12	2.207.914	2.070.796
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler		178.420.424	165.909.591
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(14.573)	(1.018.637)
Parasal Kazanç/Kayıp		174.367.491	229.392.246
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**18.234.052**	**(99.365.552)**
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	40.678.288	(39.394.960)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(2.309.557)	(7.109.245)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	43.148	(63.047)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(20.177.827)	(52.798.300)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		**1.221.536.478**	**429.030.718**
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(150.248.782)	(88.145.156)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(1.072.042.275)**	**(340.715.299)**
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6	(1.071.222.414)	(351.884.162)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		54.286	12.849.543
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(874.147)	(1.680.680)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		***(754.579)***	***170.263***
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		***144.106***	***4.444***
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		***(610.473)***	***174.707***
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	***710.796***	***16.836***
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	***100.323***	***191.543***

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

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

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

Şirket'in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket'in kurduğu fonlar aşağıda listelenmiştir.

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

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

64 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bereket Gayrimenkul Yatırım Fonu

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

65 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnsha Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
66 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. THY Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
67 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

(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 ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TUİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2022 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2025'ten 30 Eylül 2025'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. (1 Ocak 2024'ten 31 Aralık 2024'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.)

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
30.09.2025	3367,22	1,00000
31.12.2024	2684,55	1,25430
31.12.2023	1859,38	1,81093

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.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Karşılaştırmalı rakamlar

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 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.

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

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

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
  - Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek;
  - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

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 TFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - UMS 7 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(b) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 - 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur.

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

(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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

(e) Kur değişiminin etkileri

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

(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 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Eylül 2025	**31 Aralık 2024**
Nakit ve nakit benzerleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	76.549	688.024
Toplam	**76.549**	**688.024**

	30 Eylül 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	1.126.350.662	2.021.000.284	923.410.711	1.191.302.468
Toplam	**1.126.350.662**	**2.021.000.284**	**923.410.711**	**1.191.302.468**

	30 Eylül 2025	**31 Aralık 2024**
Diğer Alacaklar		
Albaraka Kültür A.Ş.	-	164.380
Toplam	**-**	**164.380**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ALBARAKA PORTFÖY AG5 DÜKKAN GYF	8.065.942	10.293.813
ALBARAKA PORTFÖY AG7 METROPOL GYF	5.957.362	6.291.077
ALBARAKA PORTFÖY FTC DEĞER GSYF	24.921.458	10.783.912
ALBARAKA PORTFÖY PFG FINTECH GSYF	1.513.584	1.715.475
ALBARAKA PORTFÖY RBA BEREKET VAKFINA DESTEK ALTIN KATILIM FONU	1.065.842	446.513
ALBARAKA PORTFÖY RBT KİRA SERT.KATILIM FONU	124.547	40.574
ALBARAKA PORTFÖY RBV KISA VADE KİRA SERT.FON	2.297.658	2.839.708
ALBARAKA PORTFÖY RBK KATILIM FONU	44.115	42.394
ALBARAKA PORTFÖY RBH KATILIM HİSSE SENEDİ FONU	1.706.413	1.315.027
ALBARAKA PORTFÖY PVK KISA VADE KAT.SERBEST FON	10.677.537	23.210.610
ALBARAKA PORTFÖY CTY START-UP GSYF	1.449.972	1.607.551
ALBARAKA PORTFÖY PEG İNOVASYON GSYF	-	1.576.896
ALBARAKA PORTFÖY OYZ BEREKET GYF	3.352.049	3.868.565
ALBARAKA PORTFÖY OYR KATILIM TEKNOLOJİ GSYF	1.750.347	1.686.765
ALBARAKA PORTFÖY PBV BİLİSİM VADİSİ GSYF	4.728.776	5.426.401
ALBARAKA PORTFÖY OYK ÇEŞME GYF	1.873.423	714.048
ALBARAKA PORTFÖY AG9 CONTRA SAĞLIK GSYF	-	1.982.407
ALBARAKA PORTFÖY OYE ALTINCI KARMA GYF	750.595	898.644
ALBARAKA PORTFÖY PAT ANADOLU VE TRAKYA GYF	-	9.391
ALBARAKA PORTFÖY BKA ANKA GYF	-	1.739.970
ALBARAKA PORTFÖY PBA ALBATROS GYF	324.101	404.534
ALBARAKA PORTFÖY PGG ÜÇÜNCÜ KARMA GSYF	631.396,57	1.681.660
ALBARAKA PORTFÖY PIG YAZILIM TEKNOLOJİLERİ GSYF	118.947	60.615
ALBARAKA PORTFÖY PHG METROPOL GSYF	568.496	99.653
ALBARAKA PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM GSYF	-	1.965.106
ALBARAKA PORTFÖY PJG OSTİM GSYF	304.773	308.970
ALBARAKA PORTFÖY PIK V MALL İSTANBUL GSYF	2.177.634	5.494.669
ALBARAKA PORTFÖY PII MEDİLA GSYF	6.551.106	8.141.391
ALBARAKA PORTFÖY PIH ASSET GSYF	1.549.326	927.537
ALBARAKA PORTFÖY RTM TM GYF	1.554.663	649.932
ALBARAKA PORTFÖY KAC EMLAK KATILIM SERBEST FON	9.008.151	9.846.025
ALBARAKA PORTFÖY GGF YEDİNCİ KARMA GYF	474.416	546.933
ALBARAKA PORTFÖY PG2 İKİNCİ KARMA GYF	9.964.125	3.316.836
ALBARAKA PORTFÖY PG3 ÜÇÜNCÜ KARMA GYF	1.440	699.134
ALBARAKA PORTFÖY VKR İKİNCİ KISA VAD. KİR. SERT.	30.496	
ALBARAKA PORTFÖY PG6 İKİNCİ KİRA SERT.KAT.GSYF	241.640	146.706
ALBARAKA PORTFÖY PG7 İKİNCİ KARMA GSYF	1.197.843	1.505.973
ALBARAKA PORTFÖY PG8 YENİLENEBİLİR ENERJİ VE TEK.GSYF	656.250	304.957
ALBARAKA PORTFÖY PG9 DR HAYAT GSYF	312.995	932.872
ALBARAKA PORTFÖY AL6 VAKIF KATILIM SERB.FON	2.135.070	2.048.168
ALBARAKA PORTFÖY AL7 İKİNCİ KISA VADELİ KAT.SERB.FON	3.186.919	755.893
ALBARAKA PORTFÖY AL5 KATILIM SERB.DÖVİZ FON	4.743.200	15.952.151
ALBARAKA PORTFÖY AL4 ALBARAKA TÜRK KISA VAD.KAT.SERB.FON	289.135,57	420.788
ALBARAKA PORTFÖY PG4 BOYUT GSYF	1.428.990	1.653.447
ALBARAKA PORTFÖY PGB BESINCI KARMA GYF	710.426	1.266.014
ALBARAKA PORTFÖY FOG FONANGELS GSYF	469.329	1.298.197
ALBARAKA PORTFÖY MJE KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	1.991.053	3.903.896
ALBARAKA PORTFÖY ABZ DOKUZUNCU KARMA GYF	9.397	737.547
ALBARAKA PORTFÖY AHR ONUNCU KARMA GYF	-	3.322.767
ALBARAKA PORTFÖY VKI VAKIF KATILIM İKİNCİ KISA VAD.SERB.	646.334	959.095
ALBARAKA PORTFÖY RTI ALB.TÜRK 2.KISA VAD.SERB.	6.846.455	5.252.249
ALBARAKA PORTFÖY RPU ÜÇÜNCU KISA VAD.SERB.	753.572	1.018.688
ALBARAKA PORTFÖY INJ İNSHA GSYF	3.692.691	2.489.665
ALBARAKA PORTFÖY SGL SGLOBE GSYF	374.685	1.065.891
ALBARAKA PORTFÖY AL8 CAPİTAL İNVEST	968.683	868.813
ALBARAKA PORTFÖY KSL DÖVİZ EURO 2 FONU	67.600	61.731
ALBARAKA PORTFÖY KSM DÖVİZ USD 2 FONU	6.173.624	3.393.283
ALBARAKA PORTFÖY VNE AVANE GSYF	85.809	956.785
ALBARAKA PORTFÖY DKI DÖRDÜNCÜ KARMA GSYF	807.842	650.849
ALBARAKA PORTFÖY BKI BEŞİNCİ KARMA GSYF	10.315.635	2.917.895
ALBARAKA PORTFÖY YNT YENİ NESİL TEKNOLOJİ GSYF	1.805.510	2.066.321
ALBARAKA PORTFÖY BTH BTD HOTELS GSYF	31.488	
ALBARAKA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK FONU	692.201	
ALBARAKA PORTFÖY THZ THY GSYF	74.912	
ALBARAKA PORTFÖY AK6 ALTINCI KARMA GSYF	44.178	
ALBARAKA PORTFÖY PPG PARA PİYASASI KATILIM FONU	21.854	
ALBARAKA PORTFÖY SAG ISPARTA GSYF	24.619	
ALBARAKA PORTFÖY UNB UNİFON-BİOTECH GSYF	31.915	
ALBARAKA PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM FONU PPG	12.707	
ALBARAKA PORTFÖY BGV BİRİNCİ PROJE GYF	31.288	
ALBARAKA PORTFÖY URD UCUNCU KATILIM SERBEST (DÖVİZ-ABD DOLARI) FO	25.780	
ALBARAKA PORTFÖY URY UCUNCU KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	25.780	
ALBARAKA PORTFÖY DCS KİRA SER.KATILIM GSYF	2.832.899	
ALBARAKA PORTFÖY AG6 SEKİZİNCİ KARMA GYF	418.069	
ALBARAKA PORTFÖY AG8 DÖRDÜNCÜ KARMA GYF	3.809	
Toplam	**157.720.877**	**166.583.377**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Genel yönetim giderleri (Not 13)

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	4.025.205	2.729.609
- Kira giderleri	*4.025.205*	*2.729.609*
Toplam	**4.025.205**	**2.729.609**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 15.973.500 TL tutarındadır (30 Eylül 2024: 17.483.429 TL).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	**100.323**	**710.796**
-Cari hesap	*100.323*	*710.796*
Toplam	**100.323**	**710.796**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	100.323	710.796
Kar payı reeskontları (-)	-	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**100.323**	**710.796**

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**
Yatırım fonu katılma belgeleri	1.126.350.662	2.021.000.284	923.410.711	1.191.302.468
Toplam	**1.126.350.662**	**2.021.000.284**	**923.410.711**	**1.191.302.468**

7. TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	157.720.877	166.583.377
İlişki olmayan taraflardan ticari alacaklar (**)	832.096	341.901
Takas Merkezi Alacakları	59	46
		-
Toplam	**158.553.032**	**166.925.324**

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

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

Fon ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Fon'un ilişkili taraflarından olan ticari alacaklarının dökümü Not 4'te sunulmuştur.

8. TİCARİ BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	789.210	935.782
Toplam	**789.210**	**935.782**

9. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personelden Alacaklar	2.142.546	3.813.248
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 4)	-	164.380
Toplam	**2.142.546**	**3.977.628**

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek BSMV	9.288.985	14.408.246
Ödenecek personel gelir vergisi	2.463.469	2.296.631
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.004.358	1.632.041
Ödenecek katma değer vergisi	95.865	361.920
Kredi Kartı	17.444.218	10.774.558
Avanslar	1.986.669	1.564.805
Diğer çeşitli borçlar	244.588	2.372.370
Toplam	**33.528.152**	**33.410.571**

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sigorta Poliçeleri	2.737.787	24.450
Yazılım Kullanım Bedeli	345.793	-
Diğer	610.760	-
Toplam	**3.694.340**	**24.450**

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Prim karşılığı	-	43.900.356
Toplam	**-**	**43.900.356**

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	2.659.606	3.335.933
Toplam	**2.659.606**	**3.335.933**

12. SERMAYE

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

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

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

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

Sermaye Düzeltme Farkları

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	326.667.754	546.667.754
Toplam	**326.667.754**	**546.667.754**

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	207.278.772	137.480.095
Toplam	**207.278.772**	**137.480.095**

12. SERMAYE (Devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü Yedekler	315.612.227	15.728.400
Toplam	**315.612.227**	**15.728.400**

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

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

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

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

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

i- Finansal Durum Tablosu'nda (Bilançoda) TÜFE ile düzeltilmiş tutarları üzerinden gösterilmesine,

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

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

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

Hesap Adı	Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar	SPK'nın Kararı ile Geçmiş Yıllar Karları veya Zararlarına yansıtılan fark
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	136.925.115	326.667.754	189.742.639
Yasal Yedekler	131.129.368	207.278.772	76.149.404
Toplam	**268.054.483**	**533.946.526**	**265.892.043**

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2024
Fon Yönetim Ücreti Gelirleri	759.716.405	636.799.464	249.296.641	220.878.799
Hasılat	**759.716.405**	**636.799.464**	**249.296.641**	**220.878.799**

	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2024
Fon yönetim hizmeti giderleri	(9.220.065)	(5.934.743)	(2.894.640)	(2.494.808)
Fon hizmet birimi giderleri	*(9.220.065)*	*(5.934.743)*	*(2.894.640)*	*(2.494.808)*
Satışların maliyeti (-)	**(9.220.065)**	**(5.934.743)**	**(2.894.640)**	**(2.494.808)**
Brüt kar	**750.496.340**	**630.864.721**	**246.402.001**	**218.383.991**

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2024
Personel giderleri (*)	89.093.490	69.706.998	33.736.367	19.027.446
Vergi ve resim giderleri	28.841.154	23.504.109	11.344.392	7.248.931
Hizmet alım giderleri	4.084.011	5.130.116	1.084.032	2.439.984
Aidat ve harç giderleri	8.277.585	6.690.958	2.692.322	2.709.491
Amortisman ve itfa payı giderleri	2.418.520	2.070.796	953.925	723.433
Kira giderleri	4.025.205	2.502.142	1.259.845	913.745
Hizmet araçları gideri	850.846	718.287	322.665	236.124
Noterlik ve dava giderleri	56.882	134.302	23.704	16.948
Diğer	7.642.870	5.658.083	368.823	870.845
Toplam	**145.290.563**	**116.115.791**	**51.786.075**	**34.186.947**

(*) Personel giderleri genel yönetim giderleri altında gösterilmiştir.

14. PAZARLAMA GİDERLERİ

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2024
İlan ve reklam giderleri	1.081.856	3.389.944	403.890	36.976
Temsil giderleri	1.235.350	292.123	206.877	85.192
Ulaşım giderleri	3.120.489	1.725.046	901.533	778.184
Diğer	901.452	107.470	664.396	16.403
Toplam	**6.339.147**	**5.514.583**	**2.176.696**	**916.755**

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2024
Yatırım Danışmanlık Gelirleri	583.829	-	-	-
Demirbaş/Taşıt Satış Gelirleri	14.573	1.009.674	-	7.214
Diğer Gelir ve Karlar	-	1.018.637	-	154.589
TOPLAM	**598.402**	**2.028.311**	**-**	**161.803**

	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2024
Kur Farkı Zararları	(63.516)	(14.452)	(6.475)	(5.698)
TOPLAM	**(63.516)**	**(14.452)**	**(6.475)**	**(5.698)**

16. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2024
Kar payı gelirleri	686.666.891	7.203.706	535.069.962	(6.392.597)
Kira sertifikası ve hisse satış gelirleri	43.145.828	24.804.984	5.715.224	3.219.911
TOPLAM	**729.812.719**	**32.008.690**	**540.785.186**	**(3.172.686)**

17. NET PARASAL POZISYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)

	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temuuz 30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Gelecek Aylara Ait Giderler	336.595	61.252
Maddi Duran Varlıklar	1.659.926	505.326
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	(147.324.581)	(43.476.124)
Yasal Yedekler	(42.023.687)	(12.401.373)
Geçmiş Yıllar Karları	(63.987.206)	(18.882.903)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Fon yönetim hizmeti gelirleri	(59.131.245)	(38.411.457)
Fon yönetim hizmeti giderleri	804.884	508.015
Genel yönetim giderleri	12.512.334	8.022.678
Pazarlama giderleri	516.286	330.963
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	(81.053)	(34.711)
Kar payı gelirleri	(13.841.601)	(10.391.791)
Kira sertifikası ve hisse satış gelirleri	(3.415.182)	(2.748.455)
Vergi Karşılığı	11.501.889	8.173.353
Toplam	**(302.472.641)**	**(108.745.227)**

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

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

Kredi riski

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

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

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
30 Eylül 2025	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riki	**157.720.877**	**832.155**	**-**	**2.142.546**	**100.323**	**2.021.000.284**
-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	157.720.877	832.155	-	2.142.546	100.323	2.021.000.284
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	**166.583.377**	**341.947**	**164.380**	**3.813.248**	**710.796**	**1.191.302.468**
-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	166.583.377	341.947	164.380	3.813.248	710.796	1.191.302.468
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri						
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Likidite riski

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

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

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılamayan(*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	100.323	-	-	-	-	-	**100.323**
Finansal yatırımlar	-	-	2.021.000.284	-	-	-	**2.021.000.284**
Ticari alacaklar	-	158.553.032	-	-	-	-	**158.553.032**
Diğer alacaklar	-	2.142.546	-	-	-	-	**2.142.546**
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	11.031.318	**11.031.318**
Toplam varlıklar	**100.323**	**160.695.578**	**2.021.000.284**	**-**	**-**	**11.031.318**	**2.192.827.503**
Ticari borçlar	-	789.210	-	-	-	-	**789.210**
Diğer borçlar	-	33.528.152	-	-	-	-	**33.528.152**
Diğer yükümlülükler	-	-	57.970.612	-	-	2.100.539.529	**2.158.510.141**
Toplam yükümlülükler	**-**	**34.317.362**	**57.970.612**	**-**	**-**	**2.100.539.529**	**2.192.827.503**
Net	**100.323**	**126.378.216**	**1.963.029.672**	**-**	**-**	**(2.089.508.21)**	**-**

(*) 30 Eylül 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	710.800	-	-	-	-	-	**710.800**
Finansal yatırımlar	-	-	1.191.302.468	-	-	-	**1.191.302.468**
Ticari alacaklar	-	166.925.324	-	-	-	-	**166.925.324**
Diğer alacaklar	-	3.977.628	-	-	-	-	**3.977.628**
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	8.881.690	**8.881.690**
Toplam varlıklar	**710.800**	**170.902.952**	**1.191.302.468**	**-**	**-**	**8.881.690**	**1.371.797.909**
Ticari borçlar	-	935.783	-	-	-	-	**935.783**
Diğer borçlar	-	33.410.572	-	-	-	-	**33.410.572**
Diğer yükümlülükler	-	-	84.556.869	-	-	1.252.894.686	**1.337.451.555**
Toplam yükümlülükler	**-**	**34.346.355**	**84.556.869**	**-**	**-**	**1.252.894.686**	**1.371.797.909**
Net	**710.800**	**136.556.597**	**1.106.745.600**	**-**	**-**	**(1.244.012.996)**	**-**

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

Piyasa riski

Kur riski

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

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

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Eylül 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	100.323	100.323
Ticari alacaklar	158.553.032	158.553.032
Finansal yatırımlar	2.021.000.284	2.021.000.284
Diğer alacaklar	2.142.546	2.142.546
Toplam	**2.181.796.185**	**2.181.796.185**
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	789.210	789.210
Diğer borçlar	33.528.152	33.528.152
Toplam	**34.317.362**	**34.317.362**

31 Aralık 2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	710.796	710.796
Ticari alacaklar	166.925.324	166.925.324
Finansal yatırımlar	1.191.302.468	1.191.302.468
Diğer alacaklar	3.977.628	3.977.628
Toplam	**1.362.916.216**	**1.362.916.216**
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	935.782	935.782
Diğer borçlar	33.410.571	33.410.571
Toplam	**34.346.353**	**34.346.353**

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

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

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

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

30 Eylül 2025	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.021.000.284	-	-
Toplam	**2.021.000.284**	**-**	**-**

31 Aralık 2024	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.191.302.468	-	-
Toplam	**1.191.302.468**	**-**	**-**

Finansal varlıklar:

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

Finansal yükümlülükler:

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

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

A. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 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.

……..