ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2025 – 30.09.2025 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi	01.01.2025-30.09.2025
Ticaret Unvanı	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	977807
Merkez Adresi	İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye - İstanbul
Telefon	0216 666 00 50
Faks	0216 666 16 51
E-posta Adresi	info@albarakaportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	www.albarakaportfoy.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Organizasyon Yapısı

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. 3 Haziran 2015 tarihinde İstanbul'da tescil edilmiş bir sermaye şirketidir. Şirket'in amacı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket. SPK'nın III.52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında fon kurma yetkisi almıştır.

b) Sermaye Yapısı

Ödenmiş Sermayesi **:** 400.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 900.000.000 TL

c) Ortaklık Yapısı

PAY SAHİBİNİN ÜNVANI	ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI(TL)	PAY (%)
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:6 Kat:10 Ümraniye-İstanbul	400.000.000	400.000.000	100%

d) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler

Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE PERSONEL SAYISI

a) Yönetim Organı

Şirketin yönetim organı 4 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	İmza Yetkisi
MALEK KHODR TEMSAH	Başkan	16.05.2025-07.05.2028	1. Derece Müştereken
Turgut SİMİTCİOĞLU	Başkan Vekili	16.05.2025-07.05.2028	1. Derece Müştereken
BEKİR PAKDEMİRLİ	Üye	16.05.2025-07.05.2028	1. Derece Müştereken
Muhammed Emin ÖZER	Üye	16.05.2025-07.05.2028	1. Derece Müştereken

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi
Muhammed Emin ÖZER	Genel Müdür	1. Derece Müştereken
Meriç ILGAZ	Genel Müdür Yardımcısı	1. Derece Müştereken
Hasan SEVENCAN	Genel Müdür Yardımcısı	1. Derece Müştereken

c) Personel Bilgileri

Unvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Koordinatör	
Müdür	8
Müfettiş	1
İç Denetçi	1
Risk Yöneticisi	1
Müdür Yardımcısı	2
Uzman	10
Uzman Yardımcısı	8
Diğer	11
Toplam	**43**

d) Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Yoktur.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a) Sağlanan Huzur Hakkı. Ücret. Prim. İkramiye. Kâr Payı gibi Mali Menfaatler

Sağlanan huzur hakkı. ücret. prim. ikramiye. kâr payı gibi mali menfaatler toplamı **15.973.500,00** TL'dir.

b) Verilen Ödenekler. Yolculuk Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkânlar. Sigortalar ve Benzeri Teminatlar

Verilen ödenekler. yolculuk konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar. sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları **685.800,00** TL'dir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeleri takip ederek yeni ürün önerileri geliştirmektedir. Ayrıca Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD) ile 2016 yılı Ağustos ayında Araştırma Hizmeti için sözleşme imzalanmıştır.

4. ŞİRKETİN FALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket ilgili hesap döneminde demirbaş yatırımı yapılmamıştır.

b) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Şirket'te risk yönetimi. teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

Risk Yönetim Birimi. piyasa risklerini günlük olarak ölçmektedir.

Teftiş Birimi. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim. onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak yıllık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.

İç Kontrol Birimi. ilgili kanun. tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük iç kontrol faaliyetlerini yürütmektedir. Aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür. Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

c) Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

d) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

e) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

f) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkındaki Bilgiler

Yoktur.

g) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

h) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşılıp Ulaşılamadığı. Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği. Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

i) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa. Toplantının Tarihi Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Yoktur.

j) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Şirketimiz ilgili hesap döneminde 2.119.200,00 TL bağış yapmıştır.

k) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle. Hâkim Şirketle Bağlı Bir Şirketle. Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçılan Tüm Diğer Önlemler

Şirketimizce. hâkim şirket ve ona bağlı şirketlerle 01 Ocak – 30 Eylül 2025 faaliyet döneminde yapılan tüm işlemlerde tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre. hâkim şirketin yönlendirmesiyle hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve 01 Ocak – 30 Eylül 2025 faaliyet döneminde hâkim şirketin ya da ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir.

l) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (k) bendinde bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Belirlenen Hal ve Şartlara Göre. Her Bir Hukuki İşlemde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı. Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği

01 Ocak – 30 Eylül 2025 faaliyet dönemine ilişkin olarak bilgilimiz dahilinde bu tür bir işlemden dolayı şirketimizin herhangi bir zarara uğramadığını beyan ederiz.

5. FİNANSAL DURUM

a) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi. Planlanan Faaliyetleri Gerçekleşme Derecesi. Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirketimiz 01 Ocak - 30 Eylül 2025 faaliyet dönemini 848.321.170 TL Kar ile kapatmıştır. Şirketimizin aktif toplamı 2.192.827.503 TL olup, dönen varlıklar toplamı 2.185.490.525 TL ve maddi ve maddi olmayan duran varlıklar toplamı 7.336.978 TL'dir. Öz kaynaklar toplamı 2.097.879.923 TL'dir

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
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
	30 Eylül 2025	**31 Aralık 2024**
Varlıklar		
Dönen Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	100.323	710.796
Finansal Yatırımlar	2.021.000.284	1.191.302.468
Ticari Alacaklar	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	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	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	789.210	935.782
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	789.210	935.782
Diğer Borçlar	33.528.152	33.410.571
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	33.528.152	33.410.571
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	57.970.612	40.656.512
Kısa Vadeli Karşılıklar	-	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	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	400.000.000	180.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	326.667.754	546.667.754
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	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**

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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
	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	759.716.405	636.799.464	249.296.641	220.878.799
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	(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 (-)	(145.290.563)	(116.115.791)	(51.786.075)	(34.186.947)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(6.339.147)	(5.514.583)	(2.176.696)	(916.755)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	598.402	2.028.311	-	161.803
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(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	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) (+/-)	(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

b) Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları. Verimliliği. Gelir Oluşturma Kapasitesi. Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Dişer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Şirketin vadesi gelmiş herhangi bir borcu yoktur.

Finansal Rasyolar	**30.09.2025**	**31.12.2024**
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	23.68	11.46
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	0.0001087	0.0005978
Borçlar/Varlıklar (%)	4.00	9.00
Öz Kaynaklar/Varlıklar (%)	95.67	91.09
Borçlar/Öz Sermaye Oranı (%)	24.00	10.00

c) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

30.09.2025 Tarihli Bilanço	**Tutar**
Şirket Sermayesi	400.000.000 ₺
Özkaynaklar	2.097.879.923 ₺
Karşılıksız Kalan Tutar	0 ₺

Şirketin sermayesi karşılıksız ve borca batık değildir.

d) Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Hâlihazırda herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

e) Kâr Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. 28.03.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda;

"Şirketimiz tarafından 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu, mevzuata uygun olarak hazırlanan ve PWC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2024-31.12.2024 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 294.733.093 TL net kâr elde edilmiştir. Bu kar üzerinden 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi ve 6362 Sayılı SPKn ve ilgili düzenleri uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki (yüzde beş) oranındaki Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına ve yasal yedek akça ayrıldıktan sonra kalan kârın genel ekonomik koşullar değerlendirilerek dağıtılmamasına oy birliği ile karar verildi."

şeklinde karar alınmıştır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a) Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket'te risk yönetimi. teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.
Risk Yönetim Birimi. piyasa risklerini günlük olarak ölçmektedir.
Teftiş Birimi. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim. onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak yıllık periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir.
İç Kontrol Birimi. ilgili kanun. tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük iç kontrol faaliyetlerini yürütmektedir. Aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür. Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili Müdürlere gönderilmektedir.

b) Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

c) Satışlar. Verimlilik. Gelir Yaratma Kapasitesi. Kârlılık. Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (Yönetim ücreti oranları. toplam gider rasyoları sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

7. DİĞER HUSUSLAR

a) Faaliyet Yılının Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların. Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

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 2024'ten 30 Eylül 2025'e kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı
30.09.2025	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.
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) İlave Bilgiler

Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Muhammed Emin ÖZER	**Turgut SİMİTCİOĞLU**
Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi