GELECEK VARLIK YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLAR

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

		Sayfa No:
1.1	Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	1
1.2	Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	1
1.3	Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar	1
1.4	Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	1
1.5	Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	2
1.6	Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönteme dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama	4
1.7	Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller	4

İKİNCİ BÖLÜM

Komsolide Olmayan Finansal Tablolar

2.1	Bilanço	5
2.2	Nazım hesaplar tablosu	7
2.3	Kar veya zarar tablosu	8
2.4	Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	9
2.5	Özkaynak değişim tablosu	10
2.6	Nakit akış tablosu	11

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

3.1	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	12
3.2	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	12
3.3	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	12
3.4	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	12
3.5	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	12
3.6	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	13
3.7	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	14
3.8	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	14
3.9	İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin açıklamalar	14
3.10	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	15
3.11	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	15
3.12	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	15
3.13	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	16
3.14	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	16
3.15	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklere ilişkin açıklamalar	17
3.16	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar	18
3.17	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	18
3.18	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	20
3.19	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	20
3.20	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	20
3.21	Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	20
3.22	Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	20
3.23	Hisse başına kazanç	20
3.24	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	21
3.25	Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar	22
3.26	Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar	23
3.27	Diğer bilgiler	24
3.28	Muhasebe tahmin ve varsayımları	25

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

4.1	Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar	26
4.2	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	26
4.3	Kur riskine ilişkin açıklamalar	26
4.4	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	28
4.5	Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar	28
4.6	Likidite riski yönetimine ilişkin açıklamalar	29
4.7	Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar	30
4.8	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	30
4.9	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler ile inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	31

BEŞİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5.1	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	32
5.2	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	39
5.3	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	43
5.4	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	44
5.5	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	47
5.6	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	47
5.7	Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	48
5.8	Şirket'in yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	48

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

6.1	Şirketin faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	48
6.2	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	48

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1 Genel bilgiler

1.1 Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş., ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 7889 sayılı ve 26 Temmuz 2018 tarihli kuruluş izniyle, 3 Ağustos 2018 tarihinde kurulmuştur. 3 Ağustos 2018 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 10 Eylül 2018 tarih ve 9656 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

1.2 Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

Şirket'in halka arz başvurusu 7 Ekim 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış olup, Şirket'in 26,400 TL nominal değerli payları halka arz edilmiş ve 21 Ekim 2021 tarihinde hisse senetleri Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Halka arz ile birlikte 13,200 TL tutarında sermaye artışı gerçekleşmiş olup, Fiba Holding'e ait 13,200 TL tutarlı paylar da satışa konu edilmiştir. Toplam 26,400 TL nominal değerli hisse senedi 13.65 TL (full) değer ile satışa sunulmuş olup, 360,360 TL tutarlı satış gerçekleşmiştir. Bu bakiyenin 180,180 TL tutarındaki kısmı Şirket'e ait olmakla birlikte, 13,200 TL tutarında sermaye artışı yapılmış, halka arz giderleri sonrasında kalan bakiye olan 161,494 TL ise hisse senedi ihraç primi olarak kayıtlara alınmıştır.

Halka arz sonucunda, yeni sermaye yapısı aşağıdaki şekilde olmuştur:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Hisse Adedi	Toplam Değer TL	Hisse Adedi	Toplam Değer TL
Fiba Holding A.Ş.	97,653,021	97,653	97,653,021	97,653
Murat Özyeğin	7,821,741	7,822	7,821,741	7,822
Ayşe Can Özyeğin Oktay	7,821,740	7,822	7,821,740	7,822
Fiba Faktoring A.Ş.	2,006	2	2,006	2
Fiba Kapital Holding A.Ş.	1,492	1	1,492	1
Halka Açık Kısım	26,400,000	26,400	26,400,000	26,400
Toplam	**139,700,000**	**139,700**	**139,700,000**	**139,700**

1.3 Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Murat Özyeğin	Yönetim Kurulu Başkanı	9 Nisan 2026	Yüksek Lisans
Hasan Tengiz	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	9 Nisan 2026	Lisans
Zehra Sezin Ünlüdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	9 Nisan 2026	Yüksek Lisans
Mehmet Güleşci	Yönetim Kurulu Üyesi	9 Nisan 2026	Yüksek Lisans
Demet Özdemir	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	9 Nisan 2026	Yüksek Lisans
Orkun Oğuz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	9 Nisan 2026	Yüksek Lisans

1.4 Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Ad Soyad / Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları (%)	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Fiba Holding A.Ş.	97,653	69.90	97,653	-
Murat Özyeğin	7,822	5.60	7,822	-
Ayşe Can Özyeğin Oktay	7,822	5.60	7,822	-
Fiba Faktoring A.Ş.	2	<0	2	-
Fiba Kapital Holding A.Ş.	1	<0	1	-
Halka Açık Kısım	26,400	18.90	26,400	-
	139,700	**100**	**139,700**	-

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletebilir, kiralayabilir ve bunlara yatırım yapabilir;
- Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir;
- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir,
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde menkul kıymet ihraç edebilir;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla iştirakte bulunabilir;
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak ve Sermaye Piyasası Mevzuatına aykırı olmamak koşuluyla diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir,
- Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hareket etmek ve gerekli özel durum açıklamalarını yapmak kaydıyla kendi paylarını geri alabilir.

Şirket yukarıda sayılan maksat ve mevzunun gerçekleştirilebilmesi için;

a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli yabancı piyasalardan kısa, orta veya uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak Sermaye Piyasası Mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;

b) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, finansal, idari, ticari veya sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;

c) Şirket amaç ve konusu gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;

d) Amaç ve konusu dahilinde ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde, her türlü makina, tesis, tesisat, menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir ve/veya iktisap edebilir, devredebilir, devralabilir, kira ile tutabilir, kiraya verebilir, alt kiraya verebilir, sahip olduğu menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde irtifak, intifa ve sair haklar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir;

e) Şirketin amaç ve konusu içinde kalmak kaydıyla ve Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir, Şirket amaç ve konusuyla ilgili veya amaç ve konusuna yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişiliklere iştirak edebilir, yerli ve yabancı gerçek kişilerle ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetlerinde bulunmamak koşuluyla diğer tüzel kişilere ait pay, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir;

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi (devamı)

f) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret unvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde Sermaye Piyasası Mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli veya yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir,

g) Sermaye Piyasası Mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde konusu ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları ayni hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ile alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve sair yükümlülükler tesis edebilir, üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak Şirket varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin ve sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir,

h) Şirket amaç ve konusuna ilişkin veya amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;

i) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, onlarla iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;

j) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Yönetim Kurulu kararı ile, tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları ve borçlanma aracı niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarını yurtiçinde ve yurtdışında ihraç edebilir, bu kapsamda gerekli her türlü işlemi gerçekleştirebilir,

k) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla ve Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla, pay senedi, tahvil, finansman bonosu, devlet tahvili, hazine bonosu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymeti, bunlarla ilgili her türlü şuf'a, vefa, iştira, intifa ve rüçhan haklarını, opsiyon ve benzeri şahsi veya ayni hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde Sermaye Piyasası Mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde her türlü ayni ve şahsi tasarrufta bulunabilir,

l) Şirket'in amaç ve konusu dahilinde olmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla iştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme, organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir; iştirak ettiği şirketler adına resmi ve özel ihalelere katılabilir,

m) Şirket'in amaç ve konusu dahilinde olmak ve Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklıklar veya iştirakler kurabilir, bunlarla mali sorumluluğun yüklenmesi ve bölüşülmesine ilişkin anlaşmalar yapabilir,

n) Her türlü fizibilite, etüt, çalışmalar, danışmanlık yapabilir, eleman yetiştirebilir;

o) Şirket'in işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde Sermaye Piyasası Mevzuatında belirlenen esaslar çerçevesinde ayni şahsi tasarruflarda bulunabilir;

p) Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak koşuluyla şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak yurt içinde veya yurt dışında şubeler, irtibat büroları açabilir,

q) Sermaye Piyasası Mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine ve sair ilgili mevzuat hükümlerine aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması, yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi, yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisi saklı kalmak üzere, ilgili mevzuat dahilinde üniversitelere, eğitim öğretim kurumlarına, derneklere, vakıflara, bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağış ve yardımda bulunabilir; hibe yapabilir ve derneklere üye olabilir.

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi (devamı)

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği taktirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler Şirket tarafından yapılabilecektir. Esas Sözleşme değişikliği mahiyetinde olan işbu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu, Ticaret Bakanlığı ve gerekli olduğu takdirde diğer yetkili adli ve idari makamlardan gerekli izinler alınacaktır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 30 Ekim 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları Genel Kurul'un tashih etme, ilgili yasal kuruluşların ise tashih edilmesini talep etme hakkı vardır.

1.6 Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönteme dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama

Bulunmamaktadır.

1.7 Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller

Bulunmamaktadır.

İKİNCİ BÖLÜM
FİNANSAL TABLOLAR

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

			Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2025		
VARLIKLAR		**Dipnot (5-1)**	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
I.	**FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**571,354**	**21**	**571,375**	**450,326**	**45**	**450,371**
1.1	**Nakit ve Nakit Benzerleri**		**274,079**	**21**	**274,100**	**138,823**	**45**	**138,868**
1.1.1	Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(1)				-	-	-
1.1.2	Bankalar	(3)	275,827	21	275,848	140,781	46	140,827
1.1.3	Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
1.1.4	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(3)	(1,748)	-	(1,748)	(1,958)	(1)	(1,959)
1.2	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**	(2)	**297,275**	**-**	**297,275**	**311,503**	**-**	**311,503**
1.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.2.3	Diğer Finansal Varlıklar		297,275		297,275	311,503	-	311,503
1.3	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar**	(4)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.3.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.3.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.3.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.4	**Türev Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
1.4.1	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı	(2)	-	-	-	-	-	-
1.4.2	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı	(11)	-	-	-	-	-	-
II.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	(5)	**11,400,163**	**659,674**	**12,059,837**	**8,265,317**	**517,168**	**8,782,485**
2.1	**Krediler**		**16,925,724**	**1,084,528**	**18,010,252**	**11,909,840**	**889,190**	**12,799,030**
2.2	**Kiralama İşlemlerinden Alacaklar**	(10)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.3	**Faktoring Alacakları**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.4.1	Devlet Borçlanma Senetleri		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.4.2	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.5	**Beklenen Zarar Karşılıkları (-)**	(5)	**(5,525,561)**	**(424,854)**	**(5,950,415)**	**(3,644,523)**	**(372,022)**	**(4,016,545)**
III.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)**	(16)	**495,222**	**-**	**495,222**	**423,610**	**-**	**423,610**
3.1	Satış Amaçlı		495,222	-	495,222	423,610	-	423,610
3.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
IV.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1	**İştirakler (Net)**	(7)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
4.2	**Bağlı Ortaklıklar (Net)**	(8)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.2.1	Konsolide Edilen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.2.2	Konsolide Edilen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.3	**Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)**	(9)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
V.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	(12)	**156,937**	**-**	**156,937**	**158,079**	**-**	**158,079**
VI.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	(13)	**21,842**	**-**	**21,842**	**22,426**	**-**	**22,426**
6.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		21,842	-	21,842	22,426	-	22,426
VII.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**	(14)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VIII.	**CARİ VERGİ VARLIĞI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
IX.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	(15)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X.	**DİĞER AKTİFLER (Net)**	(17)	**231,768**	**4,052**	**235,820**	**163,693**	**4,760**	**168,453**
	VARLIKLAR TOPLAMI		**12,877,286**	**663,747**	**13,541,033**	**9,483,451**	**521,973**	**10,005,424**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

			Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2025		
	YÜKÜMLÜLÜKLER	**Dipnot (5-2)**	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
I.	**MEVDUAT**	(1)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
II.	**ALINAN KREDİLER**	(3)	**4,553,682**	**1,551,440**	**6,105,122**	**2,987,478**	**1,447,820**	**4,435,298**
III.	**PARA PİYASALARINA BORÇLAR**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	(4)	**946,245**	**-**	**946,245**	**-**	**-**	**-**
4.1	Bonolar		946,245	-	946,245	-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
V.	**FONLAR**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.1	Müstakrizlerin Fonları		-	-	-	-	-	-
5.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
7.1	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı	(2)	-	-	-	-	-	-
7.2	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı	(7)	-	-	-	-	-	-
VIII.	**FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
IX.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)**	(6)	**114,305**	**-**	**114,305**	**123,625**	**-**	**123,625**
X.	**KARŞILIKLAR**		**177,747**	**-**	**177,747**	**167,290**	**-**	**167,290**
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı	(8)	170,213	-	170,213	164,742	-	164,742
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
10.4	Diğer Karşılıklar		7,534	-	7,534	2,548	-	2,548
XI.	**CARİ VERGİ BORCU**	(9)	**81,724**	**-**	**81,724**	**70,550**	**-**	**70,550**
XII.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**	(9)	**1,587,454**	**-**	**1,587,454**	**1,203,227**	**-**	**1,203,227**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**	(10)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**	(11)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
14.1	Krediler		-	-	-	-	-	-
14.2	Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-
XV.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	(5)	**181,747**	**5,206**	**186,953**	**141,890**	**16,839**	**158,729**
XVI.	**ÖZKAYNAKLAR**		**4,341,483**	**-**	**4,341,483**	**3,846,705**	**-**	**3,846,705**
16.1	Ödenmiş Sermaye	(12)	139,700	-	139,700	139,700	-	139,700
16.2	Sermaye Yedekleri		375,012	-	375,012	358,742	-	358,742
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		169,676	-	169,676	169,676	-	169,676
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		205,336	-	205,336	189,066	-	189,066
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(6,481)	-	(6,481)	(8,203)	-	(8,203)
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		2,861,333	-	2,861,333	1,729,230	-	1,729,230
16.5.1	Yasal Yedekler		2,861,333	-	2,861,333	1,729,230	-	1,729,230
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		971,919	-	971,919	1,627,236	-	1,627,236
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		128,863	-	128,863	128,863	-	128,863
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		843,056	-	843,056	1,498,373	-	1,498,373
16.7	Azınlık Payları		-	-	-	-	-	-
	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		**11,984,387**	**1,556,646**	**13,541,033**	**8,540,765**	**1,464,659**	**10,005,424**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

			Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2025		
		Dipnot (5-3)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A.	**BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)**		**4,298,339**	**-**	**4,298,339**	**3,111,825**	**-**	**3,111,825**
I.	**GARANTİ ve KEFALETLER**	(1)	-	-	-	-	-	-
1.1	Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2	Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3	Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1	Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II.	**TAAHHÜTLER**	(1)	**4,298,339**	**-**	**4,298,339**	**3,111,825**	**-**	**3,111,825**
2.1	Cayılamaz Taahhütler		4,298,339	-	4,298,339	3,111,825	-	3,111,825
2.1.1	Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2	Vadeli, Mevduat Alım-Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13	Diğer Cayılamaz Taahhütler		4,298,339	-	4,298,339	3,111,825	-	3,111,825
2.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**	(2)	-	-	-	-	-	-
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer		-	-	-	-	-	-
B.	**EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)**	(5)	-	-	-	-	-	-
IV.	**EMANET KIYMETLER**		-	-	-	-	-	-
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4	Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V.	**REHİNLİ KIYMETLER**		-	-	-	-	-	-
5.1	Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2	Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3	Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI.	**KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER**		-	-	-	-	-	-
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		**4,298,339**	**-**	**4,298,339**	**3,111,825**	**-**	**3,111,825**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Gelir Gider Kalemleri	Dipnot (5-4)	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01-30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07-30.09.2025
I.	**FAİZ GELİRLERİ**	(1)	**6,881,498**	**5,770,016**	**2,316,039**	**2,031,313**
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		6,829,206	5,745,758	2,447,011	2,022,688
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-	-	-
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		52,292	24,258	18,937	8,625
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-	-	-
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-	-	-
1.5.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		-	-	-	-
1.6	Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-	-	-	-
II.	**FAİZ GİDERLERİ (-)**		**1,362,972**	**746,314**	**542,148**	**290,749**
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-	-	-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(2)	1,246,607	640,348	471,610	282,636
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-	-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		82,188	82,956	60,183	8,113
2.5	Kiralama Faiz Giderleri		34,177	23,010	10,355	-
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
III.	**NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)**		**5,518,526**	**5,023,702**	**1,923,800**	**1,740,564**
IV.	**NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ**		**(305,413)**	**(275,633)**	**(96,754)**	**(84,372)**
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		79	-	-	-
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		-	-	-	-
4.1.2	Diğer		79	-	-	-
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(12)	305,492	275,633	96,754	84,372
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		-	-	-	-
4.2.2	Diğer	(12)	305,492	275,633	96,754	84,372
V.	**TEMETTÜ GELİRLERİ**	(3)	**150**	**150**	**-**	**-**
VI.	**TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)**	(4)	**(123,438)**	**(184,989)**	**(46,617)**	**(38,522)**
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		(14,180)	15,930	1,449	1,838
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		-	7,123	-	(421)
6.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(109,258)	(208,042)	(48,066)	(39,939)
VII.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	(5)	**61,694**	**104,000**	**7,690**	**36,430**
VIII.	**FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)**		**5,151,519**	**4,667,230**	**1,788,119**	**1,654,100**
IX.	**BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)**	(6)	**2,020,348**	**1,436,318**	**863,189**	**502,350**
X.	**DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)**	(6)	**4,988**	**748**	**105**	**697**
XI.	**PERSONEL GİDERLERİ (-)**		**1,051,423**	**783,288**	**351,030**	**261,547**
XII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	(7)	**848,215**	**802,987**	**312,461**	**286,962**
XIII.	**NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)**		**1,226,545**	**1,643,889**	**261,334**	**602,544**
XIV.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		**-**	**-**	**-**	**-**
XV.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR**		**-**	**-**	**-**	**-**
XVI.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		**-**	**-**	**-**	**-**
XVII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)**	(8)	**1,226,545**	**1,643,889**	**261,334**	**602,544**
XVIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	(9)	**(383,489)**	**(510,155)**	**(86,356)**	**(193,162)**
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		405,627	523,219	103,476	194,282
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		22,138	13,064	17,120	1,120
XIX.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)**		**843,056**	**1,133,734**	**174,978**	**409,382**
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		**-**	-	**-**	**-**
20.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
20.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-	-
20.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XXI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		**-**	**-**	**-**	**-**
21.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
21.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
21.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XXII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)**		**-**	**-**	**-**	**-**
XXIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		**-**	**-**	**-**	**-**
23.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
23.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
23.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XXIV.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)**		**-**	**-**	**-**	**-**
XXV.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)**		**843,056**	**1,133,734**	**174,978**	**409,382**
25.1	Grubun Kârı / Zararı		843,056	1,133,734	174,978	409,382
25.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		-	-	-	-
	Hisse Başına Kâr / Zarar (TL)		**6.0348**	**8.1155**	**1.2525**	**2.9304**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01-30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07-30.09.2025
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	**843,056**	**1,133,734**	**174,978**	**409,382**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**	**1,722**	**64**	**-**	**2,612**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**	**1,722**	**64**	**-**	**2,612**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	2,460	91	-	3,731
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları				
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(738)	(27)	-	(1,119)
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**	**844,778**	**1,133,798**	**174,978**	**411,994**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler							Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler							
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Dipnot (5-5)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri (*)	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları ile Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	Diğer (Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr veya Zararı	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak
	CARİ DÖNEM 01.01.-30.09.2026																
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**		**139,700**	**169,676**	**-**	**189,066**	**-**	**(8,203)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,729,230**	**128,863**	**1,498,373**	**3,846,705**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		**139,700**	**169,676**	**-**	**189,066**	**-**	**(8,203)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,729,230**	**128,863**	**1,498,373**	**3,846,705**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		-	-	-	-	-	**1,722**	-	-	-	-	-	-	**843,056**	**844,778**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kâr Dağıtımı**		-	-	-	**16,270**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,132,103**	**-**	**(1,498,373)**	**(350,000)**
11.1	Dağıtılan Temettü	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(350,000)	-	(350,000)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	16,270	-	-	-	-	-	-	1,132,103	350,000	(1,498,373)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)		**139,700**	**169,676**	**-**	**205,336**	**-**	**(6,481)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,861,333**	**128,863**	**843,056**	**4,341,483**

			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler									
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Dipnot (5-5)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları ile Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	Diğer (Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr veya Zararı	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak
	ÖNCEKİ DÖNEM 01.01.-30.09.2025															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**		**139,700**	**169,676**	**-**	**144,926**	**-**	**(10,556)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**941,343**	**128,863**	**1,182,027**	**2,695,979**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		**139,700**	**169,676**	**-**	**144,926**	**-**	**(10,556)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**941,343**	**128,863**	**1,182,027**	**2,695,979**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		-	-	-	-	-	**64**	-	-	-	-	-	-	**1,133,734**	**1,133,798**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kâr Dağıtımı**		-	-	-	**31,621**	-	-	-	-	-	-	**800,406**	-	**(1,182,027)**	**(350,000)**
11.1	Dağıtılan Temettü	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(350,000)	-	(350,000)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	31,621	-	-	-	-	-	-	800,406	350,000	(1,182,027)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)		**139,700**	**169,676**	**-**	**176,547**	**-**	**(10,492)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,741,749**	**128,863**	**1,133,734**	**3,479,777**

Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-22.1 Geri Alınan Paylar Tebliği ile 14.02.2023 tarihli duyurusuna istinaden alınan 14.02.2023 tarihli yönetim kurulu kararı kapsamında 12.05.2023 tarihi itibarıyla, geri alınan payların toplam nominal değeri 59,905 TL olup Gelecek Varlık Yönetim A.Ş. sermayesindeki payı %0.04’e karşılık gelmektedir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

GELECEK VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01-30.09.2025
A.	**ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**			
1.1	**Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**1,475,548**	**1,475,198**
1.1.1	Alınan Faizler		56,880	43,939
1.1.2	Ödenen Faizler		(1,074,956)	(804,167)
1.1.3	Alınan Temettüler		150	150
1.1.4	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(305,413)	(275,633)
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		75,922	114,895
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		4,831,376	4,271,633
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(1,048,836)	(799,846)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(220,136)	(186,894)
1.1.9	Diğer		(839,439)	(888,879)
1.2	**Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(3,126,011)**	**(2,682,198)**
1.2.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış		-	(15,002)
1.2.2	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		(3,186,611)	(2,574,291)
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(58,230)	(42,079)
1.2.5	Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		118,830	(50,826)
I.	**Şirket'in Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(1,650,463)**	**(1,207,000)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**		**-**	**-**
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(110,588)**	**(31,328)**
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(159,139)	(150,148)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		57,147	132,259
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		(8,596)	(13,439)
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**		**-**	**-**
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**1,896,009**	**1,256,432**
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		9,370,400	3,752,426
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(7,042,347)	(2,106,702)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları			-
3.4	Temettü Ödemeleri	(5-5)	(350,000)	(350,000)
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(82,044)	(39,292)
3.6	Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Net Nakit Girişleri		-	-
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**-**	**-**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**134,958**	**18,104**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**(5-6-1)**	**140,821**	**78,202**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**(5-6-2)**	**275,779**	**96,306**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

3 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

Şirket, bu finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 14 Temmuz 2021 tarih ve 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile "Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"in 17'inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen türev finansal varlıklar ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılanlan finansal varlıklar haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

25 Aralık 2025 tarihli Resmî Gazetede yayımlanan 7571 sayılı Türk Ceza Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 631 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'la, şartlar oluşsa dahi, 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi uygulamasının ertelenmesi öngörülmüştür. 7571 sayılı Kanun'la Vergi Usul Kanunu'na eklenen geçici 37. madde;

2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2026, 2027 ve 2028 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmaz. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere üç hesap dönemine kadar uzatmaya Cumhurbaşkanı yetkilidir.

3.2 Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Şirket'in temel faaliyet alanı finansal kuruluşlardan satın alınan, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkların tahsilatını yapmaktır.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olan türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal borçlarda muhasebeleştirilir.

3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkların tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. İlgili tahsilat projeksiyonları ilk alım esnasında hesaplanan düzeltilmiş etkin faiz oranı dikkate alınarak iskonto edilmektedir. İlgili tutar, "beklenen zarar karşılıkları gelirleri / giderleri" içerisinde bir gelir kalemi olarak muhasebeleştirilmiştir.

3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon giderleri dönemsellik ilkesine bağlı olarak kaydedilirler.

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket'in finansal varlıkları nakit değerler ve satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklardan oluşmaktadır ve itfa edilmiş maliyetleriyle muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

3.6.1 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular**.**

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

3.6.2 Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,

(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar(devamı)

3.6.2 Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar(devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

3.6.3 Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

3.6.4 Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır. Her raporlama tarihinde, işletme ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kâr veya zararda finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı olarak finansal tablolara alınır. Bu bakiyeler, ilişikteki finansal tabloda kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki pozitif farklar olarak kredilerden elde edilen gelirler/faizler içerisinde gösterilmiştir. İlgili tutar, "beklenen zarar karşılıkları gelirleri / giderleri" içerisinde bir gelir kalemi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, ilgili varlıkları "İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar" hesabında izlemektedir.

3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Şirket'in itfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredileri, satın alınan sorunlu ve değer düşüklüğüne uğramış alacaklardan oluşmakta olup, satın alımdan sonra oluşan değer düşüklüğü zararı tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülür ve hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarın defter değerinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden bilançoya yansıtılan satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için "Krediler" altında yer alan "Beklenen Zarar Karşılıkları" hesabında değer düşüklüğü takip edilmektedir.

3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket'in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal varlık ve yükümlülükleri net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması, veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

3.9 İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2026 itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

3.10 Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

Tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ("repo"), bilanço hesaplarında takip edilmektedir. Buna göre, repo anlaşması çerçevesinde müşterilere satılan devlet tahvili ve hazine bonoları ilgili menkul değer hesapları altında "Repoya Konu Edilenler" olarak sınıflandırılmakta ve Şirket portföyünde tutuluş amaçlarına göre gerçeğe uygun değerleri veya etkin faiz oranına göre iskonto edilmiş bedelleri ile değerlenmektedir. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda ayrı bir kalem olarak yansıtılmakta ve faiz gideri için reeskont kaydedilmektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

3.11 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Şirket'in ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilmektedir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

3.12 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarını, yazılım programları oluşturmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, "Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı" ("TMS 38") uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır. Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklüğü düşülerek ölçülür.

Maddi olmayan duran varlıklar, ilk alış bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payları, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklarının tahmini ekonomik ömrü 3 yıl, itfa pay oranı %33'tür.

3.13 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Tüm maddi duran varlıklar, "Maddi Duran Varlıklar Standardı" ("TMS 16") uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Muhasebe tahminlerinde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

	Tahmini ekonomik yıl (ömür)	**Amortisman oranı %**
Büro makineleri	3-15	7-75
Mobilya, mefruşat	5-10	10-20
Nakil vasıtaları	5	20
Özel maliyet bedelleri	3-10	10-33

Bilanço tarihi itibarıyla, aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.

3.14 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlüğü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

Kiralama tanımı

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir.

TFRS 16 uyarınca sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

Kiracı olarak

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

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

3.14 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar (devamı)

Şirket, kira yükümlülüklerini "Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (net)" başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

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

Şirket, alternatif borçlanma faiz oranını, çeşitli dış finansman kaynaklarından kullanacağı borçlar için ödeyeceği faiz oranlarını dikkate alarak belirlemektedir ve kira sözleşmesinin koşullarını ve kiralanan varlığın türünü yansıtacak şekilde bazı düzeltmeler yapmaktadır.

Kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Sabit ödemeler (özü itibarıyla sabit ödemeler dâhil);
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri;
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar;
- Satın alma opsiyonunun kullanılacağından makul ölçüde emin olunması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

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

3.15 Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklere ilişkin açıklamalar

Krediler için ayrılan karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve koşullu borçlar "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 37") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın, Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.16 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

TMS 19, Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar Dipnot 5.2.8'de açıklanmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar özkaynak altında muhasebeleştirilmiştir.

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit prim ve ikramiye kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) İzin hakları

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

3.17 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın otuzuncu günü akşamına kadar beyan edilmekte aynı gün tek taksitte ödenmektedir.

7 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7346 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 10 Temmuz 2023 tarihinde yürürlüğe girmek üzere; vergiye tabi genel işlemler için %18 olarak uygulanmakta olan genel KDV oranı %20'ye, %8 KDV oranına tabi diğer teslim ve hizmetler için uygulanmakta olan KDV oranı ise %10'a yükseltilmiştir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25'lik kurumlar vergisi oranı %30'a, diğer şirketler için geçerli olan %20'lik kurumlar vergisi oranı ise %25'e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

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

3.17 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması ve ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi koşuluyla kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması ve ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi koşuluyla kurumlar vergisinden istisnaya tabi iken; 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu istisna maddesi kaldırılmış olup kanunun yürürlüğe girdiği tarihten (15 Temmuz 2023) önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazlar için istisna oranının %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

7571 sayılı Kanun'un 34 üncü maddesi ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 37 nci madde ile; 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2026, 2027 ve 2028 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) Enflasyon Düzeltmesinin yapılmayacağı hüküm altına alınmış ve aynı maddenin ikinci fıkrasında "Mükerrer 298 inci maddenin (Ç) fıkrası uygulaması açısından, birinci fıkrada enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı belirtilen dönemler (yetki kapsamında uzatılan dönemler dahil) enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmediği dönem olarak değerlendirilir." üçüncü fıkrasında ise "Bu madde hükümleri, geçici 33 üncü maddenin dördüncü fıkrası kapsamında olan mükellefler hakkında da uygulanır." hükümlerine yer verilmek suretiyle, belirtilen dönemlerde Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) Mükerrer 298 Ç hükümleri ile (aynı Kanunun Geçici 32 nci maddesinde yer alan) yeniden değerleme işlemlerinin yapılabilmesine imkân doğmuştur. Gerek Mükerrer 298 Ç gerekse Geçici 32 nci maddede belirtilen yeniden değerleme işlemleri, söz konusu maddelerin kanuni ve genel tebliğ düzeyindeki açıklamaları dikkate alınarak ve isteğe bağlı olarak yapılabilecek bir değerleme işlemi olarak değerlendirilmektedir.

Yukarıdaki kanun maddesi kapsamında, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemleri 298 Ç kapsamında yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olup, 2024 hesap döneminde kurumlar vergisi beyannamesi EK-4 tablosunda beyan edilen enflasyona tabi tutulmuş sabit kıymet kalemleri enflasyon sonrası maliyet bedelleri ve birikmiş amortismanları üzerinden, açıklanan yeniden değerleme oranıyla 30 Eylül 2026 tarihinde hesaplanmıştır.

3.17.1 Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. 22 Aralık 2024 tarihli resmi gazetede yayınlanan 21 Aralık 2024 tarih ve 9286 Cumhurbaşkanı kararıyla;

Tam mükellef kurumlar tarafından; tam ve dar mükellef gerçek kişilere, vergiden muaf kurumlara, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve gelir vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kâr paylarından,

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir iş yeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kâr paylarından,

Yıllık veya özel beyanname veren dar mükellef kurumların, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancından, kurumlar vergisi düşüldükten sonra kalan kısımdan ana merkeze aktardıkları tutar üzerinden yapılan gelir/kurumlar vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkartılmıştır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

3.17.2 Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı "Gelir Vergileri Standardı" ("TMS 12") uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklılıkların" hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulur.

3.17 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

3.17.2 Ertelenmiş vergiler(devamı)

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

3.17.3 Transfer fiyatlandırması

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

3.18 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde "etkin faiz oranı yöntemi" ile hesaplanan iskonto edilmiş bedelleri ile değerlenmektedir.

Şirket hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

3.19 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Cari dönemde hisse senedi ihracı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

3.20 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2026 itibarıyla, Şirket'in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır)

3.21 Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, kullanılan devlet teşviki bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

3.22 Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Şirket, Türkiye'de ve sadece varlık yönetim alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

3.23 Hisse başına kazanç

Türkiye'de şirketler sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

	30 Eylül 2026	**30 Eylül 2025**
Adi hissedarlara dağıtılabilir net kar	843,056	1,133,734
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (Bin)	139,700	139,700
Hisse başına kar	6.0348	8.1155

3.24 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
Yıllık İyileştirmeler	UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, UFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- UFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- UFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- UFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- UFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- UFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- UFRS 9: İşlem fiyatı
- UFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- UMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 18	Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
UFRS 19	Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar
UFRS 19 (Değişiklikler)	Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar
UMS 21 (Değişiklikler)	Hiperenflasyonist Sunum Para Birimine Çevrim
UFRS S2 (Değişiklikler)	Sera Gazı Emisyonu Açıklamaları
UMS 28 (Değişiklikler)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler
UFRS 20	Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Düzenlemeye Tabi Yükümlülükler

3.24 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar(devamı)

UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

UFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, UFRS 19 ilk kez yayınlandığında dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş UFRS Muhasebe Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

UMS 21 (Değişiklikler) Hiperenflasyonist Sunum Para Birimine Çevrim

Bu değişiklikler, işletmelerin finansal tablolarını hiperenflasyonist olmayan bir para biriminden hiperenflasyonist bir para birimine nasıl çevirmeleri gerektiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

UFRS S2 (Değişiklikler) Sera Gazı Emisyonu Açıklamaları

UFRS S2'de yapılan bu değişiklikler, UFRS S2'yi uygulayan işletmeleri desteklemeyi;uygulamadaki karmaşıklığı, raporlamada olası mükerrerlik riskini ve buna bağlı maliyetleri azaltmayı amaçlamaktadır.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

UMS 28 (Değişiklikler) İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, hangi işletmelerin UMS 28'deki gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak yatırımlarını ölçmeye uygun olduğuna açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

UFRS 20 Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Düzenlemeye Tabi Yükümlülükler

UFRS 20, tarifesi/fiyatı bir düzenleyici kurum anlaşmasına tabi olan bir işletmenin; düzenlemeye tabi varlıkları, düzenlemeye tabi yükümlülükleri, düzenlemeye tabi gelirleri ve düzenlemeye tabi giderleri hakkında bilgi vermesini zorunlu kılmaktadır. 1 Ocak 2029 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

3.25 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar

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

3.26 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarları etkileyen en önemli tahmin ve varsayımlar Şirket'in satın almış olduğu etkin faiz yöntemi ile değerlenen satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklara ilişkin yapılan tahsilat projeksiyonlarıdır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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

3.27 Diğer bilgiler

Şirket yönetimi, Şirket performanslarının değerlendirilmesinde Düzeltilmiş FVÖK (faiz ve vergi öncesi kar) ve Düzeltilmiş FAVÖK'ü (faiz, vergi ve amortisman öncesi kar) kullanmaktadır.

Düzeltilmiş FVÖK ve Düzeltilmiş FAVÖK'ün net dönem karı ile mutabakatı ve Düzeltilmiş FVÖK ve Düzeltilmiş FAVÖK'ün unsurları bu dipnotun devamında verilmiştir.
Düzeltilmiş FVÖK ve Düzeltilmiş FAVÖK, TFRS'de tanımlanan bir finansal performans ölçüsü değildir ve diğer şirketler tarafından tanımlanan benzer göstergeler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

		30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Dönem net karı		**843,056**	**1,133,734**
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	*5.4.10*	383,489	510,155
Diğer karşılık giderleri	*5.4.6*	4,988	748
Kiralama faiz giderleri		34,177	23,010
İştirak satış zararı		-	-
Karşılık iptalleri		-	-
Yardım ve bağışlar	*5.4.7*	21,819	38,569
İdari para cezası	*5.4.7*	11,026	1,969
Bankalardan alınan faizler		(52,292)	(24,258)
Kullanılan kredilere verilen faizler	*5.4.2*	1,246,607	640,348
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	*5.4.2*	82,188	82,956
Ticari kar/zarar (Net)	*5.4.4*	123,438	184,989
Yabancı para alacakların değerlemesi	*5.1.5*	118,185	115,038
Düzeltilmiş FVÖK		**2,816,681**	**2,707,258**
Dönem içindeki tahsilat	*5.1.5*	4,831,376	4,271,633
Kredilerden alınan faizler		(6,829,206)	(5,745,758)
Beklenen zarar karşılıkları giderleri (-)		2,020,348	1,436,318
Yabancı para alacakların değerlemesi	*5.1.5*	(118,185)	(115,038)
Maddi duran varlık amortisman giderleri	*5.4.7*	66,843	33,619
Maddi olmayan duran varlık itfa giderleri	*5.4.7*	9,180	6,743
Kiralanan gayrimenkul ve taşıtlar için ödenen kira tutarı	*5.4.7*	(82,044)	(39,292)
Düzeltilmiş FAVÖK		**2,714,993**	**2,555,483**
Toplam gelirler		**4,893,149**	**4,374,339**
Toplam tahsilat gelirleri	5.1.5	4,831,376	4,271,633
Alınan ücret ve komisyonlar		79	-
Elden çıkarılacak gayrimenkullere ilişkin satış geliri	5.4.5	55,639	92,834
Aktiflerin satışından doğan zararlar	5.4.7	-	(1,294)
Diğer faaliyet gelirleri - Diğer	5.4.5	6,055	11,166
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı (Düzeltilmiş FAVÖK / Toplam gelirler)		**55.5%**	**58.4%**

Yukarıdaki tabloda referansı bulunmayan bakiyeler, doğrudan kar veya zarar tablosundan referanslanmıştır. Referansı bulunan bakiyeler ise, finansal tabloların tamamlayıcı parçası olan açıklama ve dipnotlardan referanslanmıştır.

3.28 Muhasebe tahmin ve varsayımları

Yönetim finansal tabloları hazırlarken Şirket'in muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir. Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Varsayımlar

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan muhasebe politikalarının uygulanan mesleki kanaatlere ilişkin bilgileri aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 4.2 – Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkların ölçümüne ilişkin varsayımlar;

Varsayımlar ve tahminlere bağlı belirsizlikler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ilerideki hesap döneminde varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri üzerinde önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 5.2.9 – Ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi: Geçici farklara istinaden kullanılabilecek gelecekteki vergilendirilebilir karların mevcut olması.

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması sebebiyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği raporlamasına tabi değildir. Bununla birlikte, "Finansal Tabloların Sunuluşu Standardı" (TMS 1) doğrultusunda Şirket'in sermaye yönetimine ilişkin açıklamalar aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklardan yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır. Şirket'in sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içinde gerçekleştirilen tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarlar ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucu kredi riskine maruz kalmaktadır.

Bankalar ve mali kurumlardan satın alınmak sureti ile temlik alınan ticari krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşıma açtığı borçlu bilgileri Şirket'in tecrübeli ve uzman personelleri ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Şirket, satın aldığı kredileri, portföy bazında takip etmektedir. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkların yıllar itibarıyla tahsilat performansları izlenerek geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

Şirket, Türkiye'de yerleşik bankalardan toplam 69,525,694 TL tutarındaki nakit alacaklardan oluşan kredi portföylerini satın almıştır (31 Aralık 2025: 50,750,667 TL).

Portföylerin, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, net kayıtlı değeri 12,059,837 TL'dir (31 Aralık 2025: 8,782,485 TL).

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir. Şirket'in net pozisyonu (892,899) TL'dir (31 Aralık 2025: (942,686) TL).

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Avro	55.5567	50.2859
ABD Doları	48.9303	42.8457

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Şirket'in kur riskine ilişkin bilgiler

	Avro	ABD doları	Diğer YP	Toplam
30 Eylül 2026				
Varlıklar				
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	19	2	-	21
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Para piyasalarından alacaklar	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Krediler	77,505	582,169	-	659,674
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıklar	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-
Diğer varlıklar	4,052	-	-	4,052
Toplam varlıklar	**81,576**	**582,171**	**-**	**663,747**
Yükümlülükler				
Bankalar mevduatı	-	-	-	-
Döviz tevdiat hesabı	-	-	-	-
Para piyasalarına borçlar	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	1,057,461	493,979	-	1,551,440
İhraç edilen menkul değerler	-	-	-	-
Muhtelif borçlar/Diğer yükümlülükler	1,009	4,197	-	5,206
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	**1,058,470**	**498,176**	**-**	**1,556,646**
Net bilanço pozisyonu	**(976,894)**	**83,995**	**-**	**(892,899)**
Net nazım hesap pozisyonu	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-
Gayrinakdi krediler [(1)]	-	-	-	-
31 Aralık 2025				
Toplam varlıklar	**74,955**	**447,018**	**-**	**521,973**
Toplam yükümlülükler	**759,729**	**704,930**	**-**	**1,464,659**
Net bilanço pozisyonu	**(684,774)**	**(257,912)**	**-**	**(942,686)**
Net nazım hesap pozisyonu	**-**	**-**	**-**	**-**
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-
Gayrinakdi krediler[(1)]	-	-	-	-

(1) Gayrinakdi krediler yabancı para pozisyonu hesaplamasında dikkate alınmamaktadır.

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı geliri / (gideri) sonucu öz sermaye ve net dönem karındaki artış / (azalış) aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizinde kullanılan esaslar, 30 Eylül 2025 tarihi için de uygulanmıştır.

	30 Eylül 2026		30 Eylül 2025	
	Gelir /(gider)	Özkaynak(*)	Gelir/(gider)	Özkaynak(*)
Avro	(97,689)	(97,689)	(75,725)	(75,725)
ABD Doları	8,400	8,400	(27,047)	(27,047)
Diğer YP	-	-	-	-
Toplam	**(89,289)**	**(89,289)**	**(102,772)**	**(102,772)**

(*) Gelir/gider etkisini içermektedir.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kazanması ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden değişim, yukarıdaki tabloda gösterilen ile aynı tutarda ancak ters yönde etkiye sahip olacaktı.

4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları bankalardan ve verilen kredilerden; finansal yükümlülükleri ise, alınan kredilerden oluşmaktadır.

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Bankalar (vadeli mevduatlar)	66,909	5,439
Verilen krediler	12,059,837	8,782,485
Alınan krediler	6,105,122	4,435,298
İhraç edilen menkul kıymetler	946,245	-

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlüklerine uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	ABD doları	Avro	TL
30 Eylül 2026			
Bankalar (vadeli mevduatlar)	-	-	37.86
Alınan krediler	7.25	5.51	40.98
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	42.54
31 Aralık 2025			
Bankalar (vadeli mevduatlar)	-	-	38.50
Alınan krediler	8.51	5.89	39.60
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-

4.5 Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar

Şirket'in portföyünde hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

4.6 Likidite riski yönetimine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

	30 Eylül 2026						
	Kayıtlı değer	**Sözleşme değeri**	**6 aydan az**	**6-12 ay arası**	**1-2 yıl arası**	**2-3 yıl arası**	**3 yıl üzeri**
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	6,105,122	6,297,701	5,799,726	497,975	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	946,245	1,050,000	1,050,000	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	114,305	121,599	38,460	43,799	36,309	3,031	-
Diğer yükümlülükler	186,953	186,953	186,953	-	-	-	-
Toplam	**7,352,625**	**7,656,253**	**7,075,139**	**541,774**	**36,309**	**3,031**	**-**

	31 Aralık 2025						
	Kayıtlı değer	**Sözleşme değeri**	**6 aydan az**	**6-12 ay Arası**	**1-2 yıl arası**	**2-3 yıl arası**	**3 yıl üzeri**
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	4,435,298	4,536,695	3,556,393	980,302	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	123,625	130,852	19,961	32,666	67,070	11,155	-
Diğer yükümlülükler	158,729	158,729	158,729	-	-	-	-
Toplam	**4,717,652**	**4,826,276**	**3,735,083**	**1,012,968**	**67,070**	**11,155**	**-**

4.6 Likidite riski yönetimine ilişkin açıklamalar(devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in likidite riskiyle ilgili olarak aktif ve pasif kalemlerinin vade yapısını sunmaktadır. Şirket'in türev finansal yükümlülüklere ilişkin vade dağılımını göstermektedir. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi

30 Eylül 2026	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 yıl	5 Yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar								
Nakit değerler ve Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Bankalar	207,191	66,909	-	-	-	-	-	**274,100**
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Verilen krediler	-	370,362	1,111,086	2,962,896	7,424,675	190,818	-	**12,059,837**
Diğer varlıklar(*)	533,095	-	-	-	-	-	674,001	**1,207,096**
Toplam Varlıklar	**740,286**	**437,271**	**1,111,086**	**2,962,896**	**7,424,675**	**190,818**	**674,001**	**13,541,033**
Yükümlülükler								
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	-	2,095,649	3,222,002	787,471	-	-	-	**6,105,122**
İhraç edilen menkul değerler (Net)	-	-	477,108	469,137	-	-	-	**946,245**
Diğer yükümlülükler(**)	-	268,677	20,565	61,694	1,797,247	-	4,341,483	**6,489,666**
Toplam Yükümlülükler	**-**	**2,364,326**	**3,719,675**	**1,318,302**	**1,797,247**	**-**	**4,341,483**	**13,541,033**
Likidite Açığı	**740,286**	**(1,927,055)**	**(2,608,589)**	**1,644,594**	**5,627,428**	**190,818**	**(3,667,482)**	**-**
Net Bilanço Dışı Pozisyon	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Türev finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Gayrinakdi Krediler	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	**613,385**	**244,563**	**717,372**	**2,377,146**	**4,500,596**	**948,247**	**604,115**	**10,005,424**
Toplam Yükümlülükler	-	**3,471,791**	**13,157**	**1,232,256**	**1,441,515**	-	**3,846,705**	**10,005,424**
Likidite Açığı	**613,385**	**(3,227,228)**	**704,215**	**1,144,890**	**3,059,081**	**948,247**	**(3,242,590)**	-
Net Bilanço Dışı Pozisyon	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(*) 16,323 TL peşin ödenen vergi, 83,720 TL muhtelif alacaklar, 135,777 TL borçlu geçici hesap, 297,275 TL gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul değerler, 495,222 TL alacaklardan dolayı elde edilen menkul ve gayrimenkuller ve 178,779 TL maddi ve maddi olmayan duran varlık bakiyelerini içermektedir.

(**) 4,341,483 TL özkaynaklar, 81,724 TL cari vergi borcu, 114,305 TL UFRS 16 kapsamında hesaplanan kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden yükümlülükler, 1,587,454 TL ertelenmiş vergi borcu, 177,747 TL dava karşılıkları ve çalışan hakları ile ilgili karşılıklar(kıdem, izin, prim) ve 186,953 TL muhtelif borçlar bakiyelerini içermektedir.

4.7 Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması sebebiyle bankaların tabi olduğu kaldıraç oranı raporlamasına tabi değildir.

4.8 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, Şirket yönetimi, kısa vadeli oldukları için finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ilgili araçların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir. Söz konusu finansal araçlar, bankalar, ihraç edilen menkul kıymetler, kiralama işlemlerinden yükümlülükler ve diğer yükümlülükleri içermektedir. Alınan kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri ise, ileride gerçekleşecek nakit akımlarının cari piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesiyle hesaplanmıştır.

4.8 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Defter değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Finansal varlıklar				
Bankalar	274,100	138,868	274,100	138,868
Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıklar	297,275	311,503	297,275	311,503
Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar	12,059,837	8,782,485	12,059,837	8,782,485
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	6,105,122	4,435,298	6,103,164	4,451,743
İhraç edilen menkul kıymetler	946,245	-	944,833	-
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	114,305	123,625	114,305	123,625
Diğer yükümlülükler	186,953	158,729	186,953	158,729

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" uyarınca finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

- *Birinci Seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.
- *İkinci Seviye*: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
- *Üçüncü Seviye:* Finansal varlık ve yükümlülükler varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülüklerin seviyesi aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2026				31 Aralık 2025			
	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar/yükümlülükler								
Finansal yatırımlar	297,275	-	-	**297,275**	311,503	-	-	**311,503**

4.9 Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1 Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler

a) Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen / bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

b) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

c) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Borçlanma senetleri	**-**	**-**	**-**	**-**
Borsada işlem gören	-	-	-	-
Borsada işlem görmeyen	-	-	-	-
Hisse senetleri/yatırım fonları(*)	**163,989**	**-**	**163,989**	**-**
Borsada işlem gören	-	-	-	-
Borsada işlem görmeyen	163,989	-	163,989	-
Değer artışı / azalışı (-)	133,286	**-**	147,514	**-**
Toplam	**297,275**	**-**	**311,503**	**-**

(*)Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları, girişim sermayesi yatırım fonlarından oluşmaktadır.

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	275,827	21	140,781	46
Yurtiçi	275,827	21	140,781	46
Yurtdışı	-	-	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(1,748)	-	(1,958)	(1)
Toplam	**274,079**	**21**	**138,823**	**45**

5.1.4 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

a) Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen / bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

b) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.5 Kredilere ilişkin açıklamalar

a) Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

b) Standart nitelikli ve yakın izlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan yakın izlemedeki kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

c) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

d) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır)

5.1.5 Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

e) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kamu	-	-	-	-
Özel	16,925,724	1,084,528	11,909,840	889,190
Toplam	**16,925,724**	**1,084,528**	**11,909,840**	**889,190**

f) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Yurtiçi krediler	16,904,318	1,084,528	11,893,118	889,190
Yurtdışı krediler	21,406	-	16,722	-
Toplam	**16,925,724**	**1,084,528**	**11,909,840**	**889,190**

g) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

h) Beklenen zarar karşılıkları:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Beklenen zarar karşılığı				
Tahsil imkanı sınırlı krediler için ayrılanlar	-	-	-	-
Tahsili şüpheli krediler için ayrılanlar	-	-	-	-
Zarar niteliğindeki krediler için ayrılanlar(*)	5,525,561	424,854	3,644,523	372,022
Toplam	**5,525,561**	**424,854**	**3,644,523**	**372,022**

(*) Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için ayrılan karşılıkları ifade etmektedir.

i) Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Alım tarihi	**Satın alınan alacak tutarı**	**Satın alma bedeli**	**Kalan maliyet**	**Faiz tahakkuku**	**Krediler(*)**	**Değer düşüş karşılığı**	**Krediler(*)net**
2007	106,541	48,475	424,854	-	424,854	424,854	-
2008	755,233	145,219	44,564	3,462	48,026	43,504	4,522
2009	431,272	32,345	10,788	2,911	13,699	10,216	3,483
2010	1,713,928	200,822	75,116	11,770	86,886	73,133	13,753
2011	518,767	55,480	23,158	3,517	26,675	22,560	4,115
2012	1,572,690	262,502	105,985	75,357	181,342	11,680	169,662
2013	514,574	165,074	33,280	41,509	74,789	8,637	66,152
2014	1,260,246	278,961	104,759	294,206	398,965	4,342	394,623
2015	1,047,084	100,804	29,860	124,833	154,693	9	154,684
2016	1,397,947	150,927	70,676	333,291	403,967	1,835	402,132
2017	2,032,178	136,127	58,711	566,180	624,891	4,203	620,688
2018	2,182,668	105,368	48,765	526,574	575,339	8,250	567,089
2019	3,415,860	196,208	84,143	670,149	754,292	38,317	715,975
2020	232,641	18,973	5,810	37,162	42,972	5,383	37,589
2021	1,468,954	241,966	108,562	433,173	541,735	101,880	439,855
2022	2,144,002	388,769	165,012	398,491	563,503	136,964	426,539
2023	2,825,404	1,063,022	727,244	594,368	1,321,612	702,459	619,153
2024	9,677,065	3,449,369	2,680,048	1,304,911	3,984,959	2,136,055	1,848,904
2025	17,453,613	3,656,780	3,208,224	1,523,191	4,731,415	2,216,134	2,515,281
2026	18,775,027	3,227,425	3,055,638	-	3,055,638	-	3,055,638
Toplam	**69,525,694**	**13,924,616**	**11,065,197**	**6,945,055**	**18,010,252**	**5,950,415**	**12,059,837**

(*) Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkları ifade etmektedir.

5.1.5 Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

i) Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklara ilişkin bilgiler: (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkların detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Alım tarihi	Satın alınan alacak tutarı	Satın alma bedeli	Kalan maliyet	Faiz tahakkuku	Krediler(*)	Değer düşüş karşılığı	Krediler(*) net
2007	106,541	48,475	372,022	-	372,022	372,022	-
2008	755,233	145,219	45,791	3,727	49,518	44,828	4,690
2009	431,272	32,345	11,226	3,113	14,339	10,503	3,836
2010	1,713,928	200,822	77,817	13,831	91,648	75,393	16,255
2011	518,767	55,480	24,052	3,847	27,899	23,479	4,420
2012	1,572,690	262,502	111,025	50,937	161,962	25,516	136,446
2013	514,574	165,074	35,106	25,170	60,276	12,225	48,051
2014	1,260,246	278,961	110,954	188,588	299,542	4,438	295,104
2015	1,047,084	100,804	31,918	88,241	120,159	195	119,964
2016	1,397,947	150,927	75,352	332,027	407,379	15,725	391,654
2017	2,032,178	136,127	62,631	462,212	524,843	16,431	508,412
2018	2,182,668	105,368	53,070	435,524	488,594	27,841	460,753
2019	3,415,860	196,208	90,091	643,565	733,656	52,046	681,610
2020	232,641	18,973	6,168	24,545	30,713	5,732	24,981
2021	1,468,954	241,966	119,270	318,063	437,333	114,387	322,946
2022	2,144,002	388,769	178,031	315,216	493,247	153,241	340,006
2023	2,825,404	1,063,022	787,395	438,412	1,225,807	761,053	464,754
2024	9,677,065	3,449,369	2,802,227	1,009,557	3,811,784	2,301,490	1,510,294
2025	17,453,613	3,656,780	3,448,309	-	3,448,309	-	3,448,309
Toplam	**50,750,667**	**10,697,191**	**8,442,455**	**4,356,575**	**12,799,030**	**4,016,545**	**8,782,485**

(*) Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkları ifade etmektedir.

Toplam satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkların hareketlerine ilişkin bilgiler

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler(*)
31 Aralık 2025 bakiyesi	**-**	**-**	**12,799,030**
Dönem içinde intikal (+)	-	-	3,227,425
Yabancı para alacakların değerlemesi (+)	-	-	118,185
Kredilerden alınan faizler(+)	-	-	6,829,206
Değer artışları / azalışları	-	-	(132,218)
Dönem içinde tahsilat (-)	-	-	(4,831,376)
Kayıttan düşülen (-)	-	-	-
Satılan (-)	-	-	-
Kurumsal ve ticari krediler	-	-	-
Bireysel krediler	-	-	-
Kredi kartları	-	-	-
Diğer (-)	-	-	-
30 Eylül 2026 bakiyesi	**-**	**-**	**18,010,252**
Beklenen zarar karşılıkları (-)	-	-	5,950,415
Bilançodaki net bakiyesi	**-**	**-**	**12,059,837**

(*) Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkları ifade etmektedir.

5.1.5 Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

i) Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklara ilişkin bilgiler: (devamı)

Yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler(*)
30 Eylül 2026			
Dönem sonu bakiyesi	-	-	1,084,528
Karşılık tutarı (-)	-	-	(424,854)
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	**659,674**
31 Aralık 2025			
Dönem sonu bakiyesi	-	-	889,190
Karşılık tutarı (-)	-	-	(372,022)
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	**517,168**

(*) Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkları ifade etmektedir.

Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi

	III. Grup Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler	IV. Grup Tahsili Şüpheli Krediler	V. Grup Zarar Niteliğindeki Krediler(*)
30 Eylül 2026 (net)	**-**	**-**	**12,059,837**
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (brüt)	-	-	18,010,252
Karşılık tutarı (-)	-	-	5,950,415
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (net)	-	-	12,059,837
Bankalar (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (net)	-	-	-
Diğer krediler (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Diğer krediler (net)	-	-	-
31 Aralık 2025 (net)	**-**	**-**	**8,782,485**
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (brüt)	-	-	12,799,030
Karşılık tutarı (-)	-	-	4,016,545
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (net)	-	-	8,782,485
Bankalar (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (net)	-	-	-
Diğer krediler (brüt)	-	-	-
Karşılık tutarı (-)	-	-	-
Diğer krediler (net)	-	-	-

(*) Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıkları ifade etmektedir.

5.1.6 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlenen finansal varlıklara ilişkin bilgiler

a) Repo işlemlerine konu olan ve teminata verilen/ bloke edilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

b) İtfa edilmiş değeri üzerinden değerlenen devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

c) İtfa edilmiş değeri üzerinden değerlenen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.7 İştiraklere ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır.

5.1.8 Bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

5.1.9 Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin bilgiler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

5.1.10 Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

5.1.11 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in riskten korunma amaçlı türev finansal araçları bulunmamaktadır.

5.1.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Kullanım hakkı varlıkları(*)	Büro makineleri	Nakil vasıtaları	Mobilya, mefruşat	Özel maliyet bedelleri	Toplam
Maliyet						
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla	141,465	58,782	-	2,839	18,297	221,383
İktisap edilenler	45,966	8,818	-	555	-	55,339
Elden çıkarılanlar	-	(329)	-	-	-	(329)
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla	**187,431**	**67,271**	**-**	**3,394**	**18,297**	**276,393**
Birikmiş amortisman						
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla	64,564	29,561	-	1,496	16,401	112,022
Cari dönem amortismanı	22,378	10,498	-	351	392	33,619
Elden çıkarılanlar	-	(329)	-	-	-	(329)
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla	**86,942**	**39,730**	**-**	**1,847**	**16,793**	**145,312**
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, net	**100,489**	**27,541**	**-**	**1,547**	**1,504**	**131,081**
Maliyet						
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla	222,551	66,238	6,400	3,792	33,567	332,548
İktisap edilenler	38,496	26,256	-	-	1,593	66,345
Elden çıkarılanlar	(13,271)	(112)	-	(57)	-	(13,440)
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla	**247,776**	**92,382**	**6,400**	**3,735**	**35,160**	**385,453**
Birikmiş amortisman						
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla	113,494	41,769	213	1,967	17,026	174,469
Cari dönem amortismanı	51,513	11,744	960	394	2,876	67,487
Elden çıkarılanlar	(13,271)	(112)	-	(57)	-	(13,440)
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla	**151,736**	**53,401**	**1,173**	**2,304**	**19,902**	**228,516**
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, net	**96,040**	**38,981**	**5,227**	**1,431**	**15,258**	**156,937**

(*) "TFRS 16 Kiralamalar" Standardı kapsamında kiralanan gayrimenkuller ve nakil vasıtalarının varlık kullanım /haklarını içermektedir.

5.1.13 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla	45,757
İktisap edilenler	13,439
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla	**59,196**
İtfa payları	
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla	35,068
Cari dönem itfa payları	6,743
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla	**41,811**
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, net	**17,385**
Maliyet	
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla	66,905
İktisap edilenler	8,596
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla	**75,501**
İtfa payları	
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla	44,479
Cari dönem itfa payları	9,180
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla	**53,659**
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, net	**21,842**

5.1.14 Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

5.1.15 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. 5.2.9 no'lu açıklamaya bakınız.

5.1.16 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan ve satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklara ilişkin yürütülen hukuki takipler sonucunda, Şirket'in aktifine dahil ettiği gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	495,222	-	423,610	-
Toplam	**495,222**	**-**	**423,610**	**-**

5.1.17 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Verilen nakdi teminatlar	81,507	-	76,202	-
Peşin ödenen kira giderleri	-	-	-	-
Diğer alacaklar	150,261	4,052	87,491	4,760
Toplam	**231,768**	**4,052**	**163,693**	**4,760**

5.2 Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1 Mevduata ilişkin ilişkin bilgiler

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde olduğundan mevduat kabul etmemektedir.

5.2.2 Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal borcu bulunmamaktadır.

5.2.3 Alınan kredilere ilişkin bilgiler

5.2.3.1 Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
T.C. Merkez Bankası kredileri	-	-	-	-
Yurtici banka ve kuruluslardan	2,992,848	1,551,440	2,095,145	1,447,820
Yurtdısı banka, kuruluş ve fonlardan	1,560,834	-	892,333	-
Toplam(*)	**4,553,682**	**1,551,440**	**2,987,478**	**1,447,820**

(*)289,131 TL (31 Aralık 2025: 81,021 TL) faiz gider reeskontlarını da içermektedir.

5.2.3.2 Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kısa vadeli	4,553,682	1,551,440	2,987,478	1,447,820
Orta ve uzun vadeli	-	-	-	-
Toplam	**4,553,682**	**1,551,440**	**2,987,478**	**1,447,820**

Yukarıdaki tablodaki vade ayrımı vadeye kalan süreye göre yapılmıştır.

Alınan kredilerin dönem içindeki değişimi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Dönem başı – 1 Ocak	**4,435,298**	**1,717,098**
Alınan yeni finansal borçlar	8,504,137	3,752,426
Anapara ödemeleri	(7,042,347)	(1,589,738)
Faiz gider reeskontları değişimi	208,034	21,826
Dönem sonu- 30 Eylül	**6,105,122**	**3,901,612**

5.2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Dönem başı	-	**596,643**
İhraç edilen menkul kıymetler ve faiz tahakkukları	946,245	82,240
Anapara ödemeleri	-	(516,964)
Faiz ödemeleri	-	(161,919)
Dönem sonu	**946,245**	**-**

Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRFGVYOK2610	15.05.2026	500,000,000	13.11.2026	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade Sonunda
TRFGVYO22715	19.08.2026	300,000,000	17.02.2027	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade Sonunda
TRFGVYO32714	24.09.2026	250,000,000	25.03.2027	Nitelikli yatırımcılara satış	Vade Sonunda

5.2.5 Diğer yükümlülüklere ilişkin açıklamalar

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Hasılat paylaşımlı dosyalardan borçlar	10,892	-	-	-
Avukatlara borçlar	118	-	21,519	-
Sahibi bilinmeyen tahsilatlar	5,944	-	3,953	-
Diğer (*)	164,793	5,206	116,418	16,839
Toplam	**181,747**	**5,206**	**141,890**	**16,839**

(*) Diğer yükümlülükler bakiyesi süreli hak ediş provizyonları, personel tahsilat teşvik primleri provizyonları, hukuki takip masrafları provizyonları, bağımsız denetim ve tam tasdik provizyonları, vekiller hakediş provizyonlarından oluşmaktadır.

5.2.6 Kiralama işlemlerinden yükümlülüklere ilişkin açıklamalar

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
1 yıldan az	82,259	-	52,627	-
1 – 2 yıl arası	29,015	-	59,843	-
2 – 5 yıl arası	3,031	-	11,155	-
5 yıldan fazla	-	-	-	-
Toplam	**114,305**	**-**	**123,625**	**-**

5.2.7 Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

5.2.8 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

a) Dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıklarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

b) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıklarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

c) Çalışan hakları karşılığı

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Personel ikramiye karşılığı	70,370	-	75,000	-
Kıdem tazminatı karşılığı	56,404	-	53,520	-
İzin karşılığı	24,439	-	17,222	-
Teşvik primi	19,000	-	19,000	-
Toplam	**170,213**	**-**	**164,742**	**-**

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem başı – 1 Ocak	**53,520**	**36,357**
Yıl içindeki değişim	19,677	22,596
Aktüeryal kayıp/kazanç	(2,460)	(91)
Yıl içinde ödenen	(14,333)	(7,884)
Dönem sonu- 30 Eylül	**56,404**	**50,978**

5.2.8 Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Net bugünkü değerin hesaplanmasında kullanılan tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı	4.83%	5.11%
Enflasyon oranı	25.76%	24.00%

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, azami 73,729.87 TL (tam TL tutar) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2025: 64,948.77 (tam TL tutar)). Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir. Yükümlülük herhangi bir fon hesabında tahsis edilmemiş olup buna bağlı bir zorunluluk yoktur.

5.2.9 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Kurumlar vergisine ilişkin bilgiler

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş vergiler sonrası kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunamaktadır).

Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-
Menkul sermaye iradı vergisi	-	-
Gayrimenkul sermaye iradı vergisi	-	-
BSMV	36,329	32,972
Kambiyo muameleleri vergisi	-	-
Ödenecek katma değer vergisi	1,007	3,154
Serbest meslek kazançları gelir vergisi(*)	3,689	4,325
Diğer	16,749	13,085
Toplam	**57,774**	**53,536**

(*) Serbest meslek kazanç gelir vergisi, Şirket adına çalışıp, hizmetlerini fatura eden avukatların gelir vergisi alacağıdır.

Primlere ilişkin bilgiler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sosyal sigorta primleri	23,950	17,014
Emekli sandığı aidatı ve karşılıkları	-	-
İşsizlik sigortası	-	-
Diğer	-	-
Toplam	**23,950**	**17,014**

5.2.9 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

b) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1,587,454 TL tutarında net ertelenmiş vergi borcu hesaplamış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır (31 Aralık 2025: 1,203,227 TL ertelenmiş vergi borcu).

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Birikmiş geçici farklar	**Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)**	**Birikmiş geçici farklar**	**Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)**
Çalışan hakları karşılığı	151,213	45,364	145,742	43,723
Sabit kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar (*)	40,908	12,272	55,302	16,591
İndirilebilir mali zarar	1,602,487	480,746	369,519	110,856
Diğer	21,919	6,576	13,227	3,968
Ertelenmiş vergi varlığı	**1,816,527**	**544,958**	**583,790**	**175,138**
Krediler değerleme farkları	(6,945,058)	(2,083,517)	(4,437,027)	(1,331,108)
Kullanılan kredi iç verim reeskont farkları	(9,665)	(2,900)	(1,310)	(393)
Diğer	(153,318)	(45,995)	(156,211)	(46,863)
Ertelenmiş vergi borcu	**(7,108,041)**	**(2,132,412)**	**(4,594,548)**	**(1,378,364)**
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net	**(5,291,514)**	**(1,587,454)**	**(4,010,758)**	**(1,203,227)**

(*)Vergi Usul Kanunu Geçici 33. madde hükümlerindeki 31 Aralık 2024 tarihine kadar uygulanan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları dâhil edilmiştir.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
1 Ocak, açılış bakiyesi	(1,203,227)	(496,147)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(383,489)	(510,155)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(738)	(27)
Kapanış bakiyesi	**(1,587,454)**	**(1,006,329)**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	**1 Ocak-30 Eylül 2025**
Vergi öncesi kar	1,226,545	1,643,889
Geçerli vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(367,964)	(493,167)
Diğer kalıcı farklar	(15,525)	(16,988)
Vergi gideri	**(383,489)**	**(510,155)**

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde etkin vergi oranı %31.27'dir (30 Eylül 2025: %31.03).

5.2.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları bulunmamaktadır.

5.2.11 Şirket'in kullandığı sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kullandığı sermaye benzeri kredi bulunmamaktadır.

5.2.12 Özkaynaklara ilişkin bilgiler

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi karşılığı	139,700	139,700
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	-	-

b) Ödenmiş sermaye tutarı, Şirket'te kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

f) Şirket'in gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin aşağıdaki bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1 Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin bilgiler

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

i) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

ii) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: 30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket'in 4,298,339 TL tutarında teminat mektuplarından oluşan cayılamaz taahüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 3,111,825 TL).

c) Gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.3.2 Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.3.3. Kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi türevleri bulunmamaktadır.

5.3.4. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.3.5 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Şirket'in emanet ve rehinli kıymetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.4 Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1 Faiz gelirleri

a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem		*Önceki dönem*	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kredilerden alınan faizler				
Kısa vadeli kredilerden	-	-	-	-
Orta ve uzun vadeli kredilerden	-	-	-	-
Takipteki alacaklardan alınan faizler	6,756,904	72,302	5,692,482	53,276
Kaynak kullanımı destekleme fonundan alınan faizler	-	-	-	-
Toplam	**6,756,904**	**72,302**	**5,692,482**	**53,276**

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem		*Önceki dönem*	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi bankalardan	52,292	-	24,258	-
Yurtdışı bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı merkez ve subelerden	-	-	-	-
Toplam	**52,292**	**-**	**24,258**	**-**

c) Menkul değerlerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır).

d) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır)

5.4.2 Faiz giderleri

a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	Cari dönem		*Önceki dönem*	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi bankalara	808,720	88,707	472,016	66,172
Yurtdışı bankalara	349,180	-	102,160	-
Yurtdışı merkez ve subelere	-	-	-	-
Diğer kuruluslara	-	-	-	-
Toplam	**1,157,900**	**88,707**	**574,176**	**66,172**

b) İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler. Bulunmamaktadır (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır)

c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	Cari dönem		*Önceki dönem*	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	82,188	-	82,956	-

d) Mevduata ödenen faizin vade yapısına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır).

5.4.3 Temettü gelirlerine ilişkin bilgiler

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde, Şirket'in 150 TL temettü gelirleri bulunmaktadır (30 Eylül 2025: 150 TL).

5.4.4 Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

	Cari dönem	*Önceki dönem*
Kar	**146,164**	**143,305**
Sermaye piyasası işlemleri karı	3,303	15,930
Türev finansal işlemlerden	-	7,883
Kambiyo işlemlerinden kar	142,861	119,492
Zarar (-)	**(269,602)**	**(328,294)**
Sermaye piyasası işlemleri zararı	(17,483)	-
Türev finansal işlemlerden	-	(760)
Kambiyo işlemlerinden zarar	(252,119)	(327,534)
Toplam	**(123,438)**	**(184,989)**

5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem	*Önceki dönem*
Elden çıkarılacak gayrimenkullere ilişkin satış geliri	55,639	92,834
Diğer(*)	6,055	11,166
Toplam	**61,694**	**104,000**

(*) Diğer faaliyet gelirleri Faaliyet Kiralaması Gelirleri ve Geçmiş Yıllar Giderlerine ait Düzeltmelerden kaynaklanmaktadır.

5.4.6 Beklenen zarar karşılıkları ve diğer karşılık giderleri

	Cari dönem	*Önceki Dönem*
Beklenen kredi zararı karşılıkları		
12 aylık beklenen zarar karşılığı (birinci aşama)	1,255	573
Kredi riskinde önemli artış (ikinci aşama)	-	-
Temerrüt (üçüncü aşama)	2,019,093	1,435,745
Menkul değerler değer düşüş karşılıkları	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar değer düşüş karşılıkları	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı ortaklıklar	-	-
Birlikte kontrol edilen ortaklıklar	-	-
Diğer	4,988	748
Diğer karşılık giderleri	4,988	748
Toplam	**2,025,336**	**1,437,066**

5.4.7 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari dönem	*Önceki dönem*
Kıdem tazminatı karşılığı	5,345	14,714
Maddi duran varlık amortisman giderleri (*)	66,843	33,619
Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri	9,180	6,743
Aktiflerin satışından doğan zararlar	-	1,294
Diğer işletme giderleri	766,847	746,617
TFRS 16 istisnalarına ilişkin kiralama giderleri(**)	286	19,406
Bakım ve onarım giderleri	1,679	1,214
Bağış ve yardım giderleri	21,819	38,569
Reklam ve ilan giderleri	3,773	3,401
Alacakların davaları ile ilgili giderler	227,805	246,076
Vergi, resim ve harçlar	217,866	209,429
Denetim ve müşavirlik ücretleri	85,229	69,952
Bilgisayar kullanım giderleri	92,674	65,539
Kanunen kabul edilmeyen giderler (***)	17,668	4,677
Diğer giderler	98,048	88,354
Diğer	-	-
Toplam	**848,215**	**802,987**

(*) Maddi duran varlık amortisman giderlerinin 51,512 TL tutarındaki kısmı, varlık kullanım haklarından kaynaklıdır (30 Eylül 2025: 22,378 TL).

(**) Kiralanan gayrimenkul ve taşıtlar için ödenen kira tutarı 82,044 TL olup, TFRS 16 düzeltmeleri kapsamında bu kalemden çıkarılmıştır (30 Eylül 2025: 39,292 TL).

(***) 30 Eylül 2026 bakiyesi 11,026 TL idari para cezası içermemektedir (30 Eylül 2025: 1,969 TL).

5.4.8 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklamalar

Şirket'in sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı 1,226,545 TL'dir (30 Eylül 2025: 1,643,889 TL).

5.4.9 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemindeki cari vergi gideri bulunmamaktadır. (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır). Şirket, cari dönemde 383,489 TL tutarında ertelenmiş vergi giderini ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır (30 Eylül 2025: 510,155 TL ertelenmiş vergi geliri).

	Cari dönem	*Önceki dönem*
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı	**(383,489)**	**(510,155)**
Cari vergi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(383,489)	(510,155)
Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı	-	-
Cari vergi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	-	-
Toplam	**(383,489)**	**(510,155)**

5.4.10 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklamalar

Yukarıdaki 5.4.9 nolu maddede açıklanmaktadır.

5.4.11 Net dönem kar/zararına ilişkin aşağıdakileri de içerecek şekilde yapılacak açıklamalar

a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Şirket'in dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı: Olağan işlemlerden kaynaklanan gelir/gider kalemlerinin büyük bölümü kredilerden alınan faiz gelirleri ve bankalara verilen faiz giderlerinden, satın alınan portföyler ile ilgili etkin faiz oranıyla itfa edilmiş kredilerin, defter değeri ile farkı düzeltmeleri ve maliyetin üzerinde yapılan tahsilatlardan ve Şirket'in hizmet sağlayıcılarına ödemiş olduğu hizmet bedelleri, hizmet sağladığı şirketlerden elde ettiği gelir, operasyonel giderler ve personel giderlerinden oluşmaktadır.

b) Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kar/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi: Bulunmamaktadır (30 Haziran 202: Bulunmamaktadır).

c) Azınlık paylarına ait kar / zarar: Bulunmamaktadır (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır).

5.4.12 Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplara ilişkin bilgi

Verilen ücret ve komisyonlar	***Cari dönem***	***Önceki dönem***
Avukatlara ödenen vekalet ücreti masrafları	254,918	235,823
Bankalara ödenen komisyonlar	23,143	18,445
Diğer	27,431	21,365
Toplam	**305,492**	**275,633**

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

9 Nisan 2026 tarihinde gerçekleştirilen Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in 2025 yılı dönem karının, Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme gereğince yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmından, 350,000 TL tutarlık kısmının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.6.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari dönem	***Önceki dönem***
Nakit	-	-
Kasa	-	-
Efektif deposu	-	-
Nakde eşdeğer varlıklar	**140,821**	**78,202**
Bankalar	140,821	78,202
Bankalar mevduatı	140,827	78,210
Bloke bankalar mevduatı	-	-
Faiz reeskontu	*(6)*	*(8)*
Para piyasalarından alacaklar	-	-
Toplam	**140,821**	**78,202**

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	Cari dönem	***Önceki dönem***
Nakit	**-**	**-**
Kasa	-	-
Efektif deposu	-	-
Nakde eşdeğer varlıklar	**275,779**	**96,306**
Bankalar	275,779	96,306
Bankalar mevduatı	275,848	96,326
Bloke bankalar mevduatı	-	-
Faiz reeskontu	*(69)*	*(20)*
Para piyasalarından alacaklar	-	-
Toplam	**275,779**	**96,306**

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

5.7.1 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde olduğundan mevduat kabul etmemektedir.

5.7.2 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ait kredilere ilişkin bilgiler

Şirket'in Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şirket'in Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
Kullanılan Krediler(*)						
Dönem Başı	-	-	-	-	263,655	217,083
Dönem Sonu(*)	-	-	-	-	-	263,655
Toplam kar/zarar	-	-	-	-	(29,787)	(11,047)

(*)Şirket'in dahil olduğu risk grubuyla ilgili bakiye Fibabanka'dan kullanılan krediler ve bu krediler ile ilgili kredi faiz tahakkukundan oluşmaktadır. Cari dönem faiz reeskontu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: 15,150)

Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Şirket'in Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Şirket'in Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan işlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	311,503	243,805
Dönem Sonu(*)	-	-	-	-	297,275	311,503
Toplam kar/zarar	-	-	-	-	(14,180)	23,046

(*)Şirket'in dahil olduğu risk grubuyla ilgili bakiye forward işlem ve girişim sermayesi yatırım fonundan oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Cari dönemde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 134,242 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 112,499 TL).

5.8 Şirket'in yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

1. Şirket'in yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

Bulunmamaktadır.

2. Şirket'in yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesi durumunda konuya ilişkin açıklama:

Bulunmamaktadır.

6.1 Şirket'in faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar

Bulunmamaktadır.

6.2 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.