AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU **1**

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

ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU **3**

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU **4**

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR **5-37**

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		**9.512.585.585**	**8.324.064.671**
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.753.191.298	2.132.489.938
Finansal yatırımlar	4	3.959.962.990	5.495.554.131
Ticari alacaklar	5	786.843.679	689.818.741
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*15*	*737.104.882*	*663.406.568*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		*49.738.797*	*26.412.173*
Peşin ödenmiş giderler	9	12.587.618	6.201.861
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	*15*	*6.267.471*	*3.493.562*
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		*6.320.147*	*2.708.299*
Duran varlıklar		**388.632.553**	**303.248.135**
Maddi duran varlıklar	6	19.448.363	30.931.888
Kullanım hakkı varlıkları	7	221.663.023	165.000.988
Maddi olmayan duran varlıklar	6	10.701.658	12.758.581
Ertelenmiş vergi varlığı	10	136.819.509	94.556.678
TOPLAM VARLIKLAR		**9.901.218.138**	**8.627.312.806**
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		**1.064.113.334**	**973.491.783**
Kısa vadeli borçlar	8	28.874.705	31.709.763
- Kiralama işlemlerinden borçlar		*28.874.705*	*31.709.763*
Ticari borçlar	5	13.198.559	133.933.636
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*15*	*4.878.505*	*103.211.778*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		*8.320.054*	*30.721.858*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		28.737.288	29.206.940
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	450.928.561	392.901.592
Kısa vadeli karşılıklar		485.644.987	337.647.240
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		*237.935.853*	*268.123.653*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*11*	*247.709.134*	*69.523.587*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	56.729.234	48.092.612
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	*15*	*27.259.973*	*17.843.166*
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		*29.469.261*	*30.249.446*
Uzun vadeli yükümlülükler		**27.412.005**	**40.345.482**
Uzun vadeli borçlar	8	13.032.180	27.470.734
- Kiralama işlemlerinden borçlar		*13.032.180*	*27.470.734*
Uzun vadeli karşılıklar		14.379.825	12.874.748
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		*14.379.825*	*12.874.748*
Özkaynaklar		**8.809.692.799**	**7.613.475.541**
Ödenmiş sermaye	12	100.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları		289.627.466	285.729.527
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(11.885.612)	(11.885.612)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		*(11.885.612)*	*(11.885.612)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	852.991.901	713.572.503
- Yasal yedekler		*852.991.901*	*713.572.503*
Geçmiş yıllar karları	12	5.253.017.517	3.426.158.618
Net dönem karı		2.325.941.527	3.169.900.505
TOPLAM KAYNAKLAR		**9.901.218.138**	**8.627.312.806**

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak-30 Eylül 2026	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2026	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak-30 Eylül 2025	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz-30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	4.815.706.632	1.625.329.524	4.042.192.838	1.470.812.502
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	13	(323.307.456)	(95.657.257)	(381.023.301)	(218.246.964)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		**4.492.399.176**	**1.529.672.267**	**3.661.169.537**	**1.252.565.538**
Genel yönetim giderleri (-)	14	(1.340.258.073)	(415.621.839)	(1.052.890.805)	(328.483.959)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.041.749.702	314.611.506	725.393.086	217.468.452
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		--	--	(421.793)	(86.953)
Esas faaliyet karı		**4.193.890.805**	**1.428.661.934**	**3.333.250.025**	**1.141.463.078**
Finansman gelirleri		1.130.066.316	440.262.848	1.052.909.856	441.229.708
Finansman giderleri (-)		(7.294.720)	(2.023.723)	(11.103.856)	(3.500.397)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	16	(1.632.266.218)	(523.303.496)	(1.273.961.513)	(472.930.788)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**3.684.396.183**	**1.343.597.563**	**3.101.094.512**	**1.106.261.601**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	10	**(1.358.454.656)**	**(455.660.413)**	**(1.068.330.690)**	**(355.015.606)**
- Dönem vergi gideri (-)	10	(1.400.717.487)	(477.175.814)	(1.153.506.061)	(415.051.836)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		42.262.831	21.515.401	85.175.371	60.036.230
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		**2.325.941.527**	**887.937.150**	**2.032.763.822**	**751.245.995**

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

				Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Birikmiş karlar		
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025		**30.000.000**	**285.729.527**	**(13.468.105)**	**622.481.946**	**1.975.020.328**	**2.281.451.911**	**5.181.215.607**
Transferler		--	--	--	91.090.555	2.190.361.356	(2.281.451.911)	--
Ödenen temettü		--	--	--	--	(739.223.067)	--	(739.223.067)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	2.032.763.822	2.032.763.821
- Dönem karı		--	--	--	--	--	*2.032.763.822*	*2.032.763.821*
30 Eylül 2025		**30.000.000**	**285.729.527**	**(13.468.105)**	**713.572.501**	**3.426.158.617**	**2.032.763.822**	**6.474.756.362**
1 Ocak 2026	**12**	**30.000.000**	**285.729.527**	**(11.885.612)**	**713.572.502**	**3.426.158.619**	**3.169.900.505**	**7.613.475.541**
Transfer		--	--	--	139.419.399	3.030.481.106	(3.169.900.505)	--
Sermaye artırımı		70.000.000	3.897.939	--	--	(73.897.939)	--	--
Ödenen temettü		--	--	--	--	(1.129.724.269)	--	(1.129.724.269)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	2.325.941.527	2.325.941.527
- Dönem karı		--	--	--	--	--	*2.325.941.527*	*2.325.941.527*
30 Eylül 2026	**12**	**100.000.000**	**289.627.466**	**(11.885.612)**	**852.991.901**	**5.253.017.517**	**2.325.941.527**	**8.809.692.799**

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		**4.329.168.345**	**2.611.114.470**
Dönem karı		**2.325.941.527**	**2.032.763.822**
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**323.348.914**	**495.889.775**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6,7	80.683.128	58.711.120
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		151.005.051	16.394.021
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(27.180.496)	17.572.820
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		178.185.547	(1.178.799)
Faiz gelirleri/(giderleri) ile ilgili düzeltmeler		(1.130.066.316)	(1.052.909.856)
- Faiz gelirleri/(giderleri) ile ilgili düzeltmeler		(1.130.066.316)	(1.052.909.856)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		766.789.050	992.801.029
Parasal kazanç kayıp		454.938.001	480.893.461
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**1.302.338.727**	**(70.881.376)**
Finansal yatırımlardaki azalış/(azalış)		1.535.591.141	(104.084.048)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(97.024.938)	(34.970.994)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(73.698.314)	(43.018.118)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(23.326.624)	8.047.124
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)		(6.385.757)	(3.058.544)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(120.735.077)	108.010.691
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(98.333.273)	129.378.289
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(22.401.804)	(21.367.598)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		(469.652)	1.849.422
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		8.636.622	4.804.605
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		*9.416.807*	*2.813.667*
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(780.185)	1.990.938
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(17.273.612)	(43.432.508)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**3.951.629.168**	**2.457.772.221**
Alınan faiz		1.130.066.316	1.121.455.905
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.502.227)	(7.813.756)
Vergi ödemeleri		(751.024.912)	(960.299.900)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		**(8.195.570)**	**(3.635.265)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.025.166)	(427.928)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*6*	*(2.025.166)*	*(427.928)*
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*6*	--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		(6.170.404)	(3.207.337)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		*(6.170.404)*	*(3.207.337)*
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		**(1.129.724.269)**	**(739.223.067)**
Ödenen temettüler	12, 15	(1.129.724.269)	(739.223.067)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		**3.191.248.506**	**1.868.256.138**
D. Parasal kazanç / kayıp	**16**	**(417.130.038)**	**(484.023.166)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		**2.774.118.468**	**1.384.232.972**
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		**1.930.423.335**	**3.031.381.179**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	**3**	**4.704.541.803**	**4.415.614.151**

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirketidir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde kurmakta ve yönetmektedir. Şirket Mayıs 2006 tarihi itibarıyla bireysel portföy yönetimi hizmeti sunmaya başlamıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında fon kurma yetkisi almıştır. Anılan tebliğler kapsamında ana ortak Akbank T.A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 30 Aralık 2015 tarihi itibarıyla devredilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 83'tür (31 Aralık 2025: 75). Şirket'in genel müdürlüğü; Sabancı Center Kule 2 Kat:11-12, 4. Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye'dedir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

Şirket, %100 hisse oranı ile Akbank T.A.Ş.'nin iştirakidir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket Yönetimi, Şirket'in finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 19 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlenmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Tarihler	**Endeks**	**Katsayı**
30 Eylül 2026	137,23	1,00000
31 Aralık 2025	110,39	1,24317
30 Eylül 2025	105,78	1,29732

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.

Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 2025 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında değişiklik olması halinde raporlar değişen muhasebe politikası ile tutarlı olarak revize edilir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 30 Eylül 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) ***Takas Edilebilirliğin Bulunmaması***

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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:

TFRS 17	*Sigorta Sözleşmeleri*
TFRS 17 (Değişiklikler)	*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*
TFRS 18	*Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*
TFRS 19	*Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü*
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler*
Yıllık İyileştirmeler	*TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11*
TFRS 19 (Değişiklikler)	*Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri* ile *TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*

TFRS 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 19 *Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü*

Değişiklikler, TFRS 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.

TFRS 9 ve TFRS 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.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 19 (Değişiklikler) ***Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar***

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde muhasebeleştirilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar) kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Bankalardaki mevduat (*)	4.753.524.013	2.132.639.179
-Vadeli mevduatlar (**)	*4.753.072.210*	*2.132.012.685*
-Vadesiz mevduatlar	*451.803*	*626.494*
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(332.715)	(149.241)
Toplam	**4.753.191.298**	**2.132.489.938**

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 4.704.307.140 TL'si (31 Aralık 2025: 2.132.420.016 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 15).

(**) 30 Eylül tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 120.000 TL ve İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 olmak üzere toplam 495.000 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2025: İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 147.182 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 105.670 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 466.190 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 236.203 TL olmak üzere toplam 957.245 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 11).

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	4.753.191.298	2.132.489.940
Bloke mevduatlar (-)	(495.000)	(957.244)
Faiz tahakkukları (-)	(48.487.210)	(201.258.599)
Beklenen kredi zararları karşılığı	332.715	149.238
Toplam	**4.704.541.803**	**1.930.423.335**

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Menkul kıymet yatırım fonu (Dipnot 15)	3.959.962.990	5.495.554.131
Toplam	**3.959.962.990**	**5.495.554.131**

30 Eylül 2026	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	2.414.851.765	3.959.962.990	3.959.962.990
Toplam	**2.414.851.765**	**3.959.962.990**	**3.959.962.990**

31 Aralık 2025	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	4.136.266.802	5.495.554.130	5.495.554.131
Toplam	**4.136.266.802**	**5.495.554.130**	**5.495.554.131**

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 15)	737.104.881	663.406.568
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	49.738.798	26.412.173
Toplam	**786.843.679**	**689.818.741**

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 150 adet yatırım, 63 adet emeklilik olmak üzere toplam 213 adet fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 143 adet yatırım fonu ve 61 adet emeklilik fonu olmak üzere 204 adet).

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

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 15)	4.878.505	103.211.778
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8.320.054	30.721.858
Toplam	**13.198.559**	**133.933.636**

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2026**	**Girişler**	**Çıkışlar (-)**	**30 Eylül 2026**
Tesis makine cihazlar	12.178.139	118.184	--	12.296.323
Taşıtlar	--	--	--	--
Demirbaşlar	36.032.451	804.537	--	36.836.988
Özel Maliyet	89.631.376	1.102.445	--	90.733.821
	137.841.966	**2.025.166**	**--**	**139.867.132**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2026**	**Cari dönem amortismanı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Tesis makine cihazlar	(11.063.498)	(196.766)	--	(11.260.264)
Taşıtlar	--	--	--	--
Demirbaşlar	(31.469.587)	(1.965.664)	--	(33.435.251)
Özel Maliyet	(64.376.993)	(11.346.261)	--	(75.723.254)
	(106.910.078)	**(13.508.691)**	**--**	**(120.418.769)**
Net	**30.931.888**			**19.448.363**

Önceki Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2025**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Tesis makine cihazlar	11.499.726	427.928	--	11.927.654
Taşıtlar	--	--	--	(1)
Demirbaşlar	36.032.452	--	--	36.032.452
Özel Maliyet	89.631.375	--	--	89.631.375
	137.163.553	**427.928**	**--**	**137.591.480**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2025**	**Cari dönem amortismanı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Tesis makine cihazlar	(10.861.201)	(145.805)	--	(11.007.006)
Taşıtlar	(1)	--	--	--
Demirbaşlar	(28.961.361)	(1.882.758)	--	(30.844.118)
Özel Maliyet	(49.320.476)	(11.296.504)	--	(60.616.980)
	(89.143.039)	**(13.325.067)**	**--**	**(102.468.104)**
Net	**48.020.514**			**35.123.376**

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2026**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Yazılımlar	89.083.232	6.170.404	--	95.253.636
	89.083.232	**6.170.404**	--	**95.253.636**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2026**	**Cari dönem amortismanı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Yazılımlar	(76.324.651)	(8.227.327)	--	(84.551.978)
	(76.324.651)	**(8.227.327)**	--	**(84.551.978)**
Net	**12.758.581**			**10.701.658**

Maliyet	**1 Ocak 2025**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Yazılımlar	83.665.853	3.207.337	--	86.873.191
	83.665.853	**3.207.337**	--	**86.873.191**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2025**	**Cari dönem amortismanı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Yazılımlar	(63.274.202)	(9.970.933)	--	(73.245.135)
	(63.274.202)	**(9.970.933)**	--	**(73.245.135)**
Net	**20.391.651**			**13.628.056**

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2026**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Kullanım Hakkı (Binalar)	282.342.011	115.609.145	--	397.951.156
	282.342.011	**115.609.145**	**--**	**397.951.156**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2026**	**Cari dönem amortismanı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Kullanım Hakkı (Binalar)	(117.341.023)	(58.947.110)	--	(176.288.133)
	(117.341.023)	**(58.947.110)**	--	**(176.288.133)**
Net	**165.000.988**			**221.663.023**

Önceki Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2025**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Kullanım Hakkı-Binalar	282.342.011	--	--	282.342.011
	282.342.011	**--**	--	**282.342.011**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2025**	**Cari dönem amortismanı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2025**
Kullanım Hakkı-Binalar	(67.355.213)	(35.415.120)	--	(102.770.333)
	(67.355.213)	**(35.415.120)**	--	**(102.770.333)**
Net	**214.986.798**			**179.571.678**

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	28.874.705	31.709.763
Toplam	**28.874.705**	**31.709.763**

Uzun vadeli borçlanmalar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	13.032.180	27.470.734
Toplam	**13.032.180**	**27.470.734**

8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	30 Eylül 2026
İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlanmalar			
-Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	30.09.2027	17,98%	28.874.705
-Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	30.09.2027	17,98%	13.032.180
			41.906.885

Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlanmalar			
-Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	30.09.2027	17,98%	31.709.763
-Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	30.09.2027	17,98%	27.470.734
			59.180.497

9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler (*)	12.587.618	6.201.861
Toplam	**12.587.618**	**6.201.861**

(*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 6.267.471 TL (31 Aralık 2025: 3.493.562 TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 15).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	28.737.288	29.206.940
Toplam	**28.737.288**	**29.206.940**

9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	29.469.261	30.249.450
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)	27.259.973	17.843.162
Toplam	**56.729.234**	**48.092.612**

(*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33'e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğ'in Ek4'ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluşlara fon toplam gider oranı iadesi borçları tutarı 27.259.973 TL'dir. (31 Aralık 2025: 17.843.166 TL) (Dipnot 15).

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir.

15 Temmuz 2024 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2024 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca cari vergilendirme dönemi içerisindeki ilk dokuz aylık periyot, üçer aylık dönemler itibarıyla geçici vergi dönemleri kabul edilmiş olup, yıl içerisinde toplamda üç geçici vergi beyannamesi verilmektedir.Kurumlar bu üçer aylık mali kârları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısıyla ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2022 ve 2024 hesap dönemleri ile 2025 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2024 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Ödenecek kurumlar vergisi	1.400.717.487	1.590.079.466
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(949.788.926)	(1.197.177.874)
	450.928.561	**392.901.592**

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/(giderleri) aşağıda özetlenmiştir:

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Vergi öncesi kar	**3.684.396.183**	**3.101.094.511**
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	1.105.318.855	930.328.354
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	720.182	436.540.355
Muhasebe politikaları ve değerleme esasları kapsamında yapılan düzeltmeler	42.941.906	--
Diğer düzeltmelerin net etkisi	(263.490.873)	(648.501.370)
Enflasyon muhasebesi düzeltme etkileri	472.964.586	349.963.351
Vergi gideri	**1.358.454.656**	**1.068.330.690**

c) Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Cari dönem vergi gideri (-)	(1.400.717.487)	(477.175.814)	(1.153.506.061)	(415.051.836)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	42.262.831	21.515.401	85.175.371	60.036.230
Toplam vergi gideri	**(1.358.454.656)**	**(455.660.413)**	**(1.068.330.690)**	**(355.015.606)**

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

c) Ertelenmiş vergiler (Devamı)

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Birikmiş geçici farklar	**Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)**	**Birikmiş geçici farklar**	**Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)**
Personel prim karşılığı	97.491.063	29.247.319	103.878.618	31.163.586
Fon hesabı değerleme farkı	6.210.417	1.863.125	--	--
Jestiyon Primi	121.500.000	36.450.000	149.180.818	44.754.245
İzin yükümlülükleri karşılığı	18.944.789	5.683.437	15.064.218	4.519.265
Kıdem tazminat karşılığı	14.379.825	4.313.948	12.874.745	3.862.423
Dava Karşılığı	1.179.412	353.824	1.197.106	359.132
Fon Getiri BSMV karşılığı	77.255.561	23.176.668	67.714.038	20.314.212
Komisyon Tahakkuku	168.310.000	50.493.000	--	--
Diğer	436.047	130.814	270.083	81.027
Ertelenen vergi varlıkları	**505.707.114**	**151.712.135**	**350.179.626**	**105.053.890**
Performans Primi Tahakkuku	(30.000.000)	(9.000.000)	--	--
Sabit kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar	(18.335.312)	(5.500.594)	(26.761.138)	(8.028.341)
Kullanım hakkı varlıkları kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki fark	(1.306.773)	(392.032)	(3.198.748)	(959.624)
Fon hesabı değerleme farkı	--	--	(5.006.553)	(1.501.967)
Diğer	--	--	(24.264)	(7.280)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	**(49.642.085)**	**(14.892.626)**	**(34.990.703)**	**(10.497.212)**
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net		**136.819.509**		**94.556.678**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin dökümü aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)

	30 Eylül 2025	**31 Aralık 2024**
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	94.556.678	63.598.531
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	42.262.831	85.175.371
	136.819.509	**148.773.902**

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları	1.179.412	1.197.106
Komisyon karşılığı	168.310.000	--
Fon getiri karşılığı	77.255.561	67.714.038
Diğer	964.161	612.443
Toplam	**247.709.134**	**69.523.587**

(*) Şirket aleyhine açılan personel davaları ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.179.412 TL (31 Aralık 2025: 1.197.106 TL) karşılık ayrılmıştır.

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Dava karşılıkları	2026	2025
Dönem başı, 1 Ocak	**1.197.106**	**2.817.108**
Dönem içerisindeki değişim	216.468	(259.286)
Parasal kazanç/(kayıp)	(234.162)	(1.360.716)
Dönem sonu, 30 Eylül	**1.179.412**	**1.197.106**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

(a) Teminatlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

30 Eylül tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 120.000 TL ve İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 olmak üzere toplam 495.000 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2025: İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 147.182 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 105.670 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 466.190 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 236.203 TL olmak üzere toplam 957.245 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 3).

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL (31 Aralık 2025: 30.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 10.000.000.000adet (31 Aralık 2025: 3.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Hisse (%)	30 Eylül 2026 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2025 TL
Akbank T.A.Ş.	100%	100.000.000	100	30.000.000
Ödenmiş sermaye (tarihi maliyet)	**100%**	**100.000.000**	**100**	**30.000.000**
Sermaye düzeltme farkları		**289.627.466**		**285.729.527**
Toplam ödenmiş sermaye		**389.627.466**		**315.729.527**

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 852.991.901 TL'dir (31 Aralık 2025: 713.572.503 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 5.253.017.517 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 3.426.158.618 TL).

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihleri arasında elde ettiği net dönem karına ilişkin 1.129.724.269 TL temettü dağıtımı yapılmıştır (31 Aralık 2025: 739.223.067 TL).

13. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	4.305.090.633	1.553.747.913	3.653.849.447	1.329.705.224
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	425.126.309	140.176.762	330.111.408	124.266.407
Performans primi geliri	165.774.623	35.460.487	10.658.111	235.082
Bireysel ve kurumlar portföy yönetim ücreti	1.057.924	329.796	2.528.576	474.111
Portföy yönetim danışmanlık geliri	54.610.159	11.540.195	45.462.500	16.238.631
Brüt hasılat tutarı (A)	**4.951.659.648**	**1.741.255.153**	**4.042.610.042**	**1.470.919.455**
Yönetim ücret iadeleri				
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-)	(135.953.016)	(115.925.629)	(417.204)	(106.953)
Toplam iade tutarı (B)	**(135.953.016)**	**(115.925.629)**	**(417.204)**	**(106.953)**
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)	**4.815.706.632**	**1.625.329.524**	**4.042.192.838**	**1.470.812.502**
Finans sektörü faaliyetleri maaliyeti				
Fon operasyon giderleri	(51.482.050)	(34.732.651)	(28.379.722)	(16.256.626)
Diğer fon yönetim giderleri	(271.825.406)	(60.924.606)	(352.643.579)	(201.990.338)
Toplam maliyet tutarı (c)	**(323.307.456)**	**(95.657.257)**	**(381.023.301)**	**(218.246.964)**
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)	**4.492.399.176**	**1.529.672.267**	**3.661.169.537**	**1.252.565.538**

(*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33'e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğ'in Ek4'ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür.

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	(606.108.404)	(146.374.755)	(592.632.990)	(78.447.116)
Vergi, resim ve harçlar	(265.079.420)	(84.746.134)	(232.559.486)	(142.669.565)
Yazılım kullanım giderleri	(61.893.100)	(22.792.773)	(73.586.854)	(45.143.737)
Reklam ve medya giderleri	(83.191.153)	(24.476.998)	(75.097.183)	(25.249.284)
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 6,7)	(80.683.128)	(27.551.761)	(58.711.120)	(22.443.371)
Diğer	(243.302.868)	(109.679.418)	(20.303.172)	(14.530.886)
Toplam	**(1.340.258.073)**	**(415.621.839)**	**(1.052.890.805)**	**(328.483.959)**

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Akbank T. A.Ş.	4.704.307.140	2.132.420.016
Toplam	**4.704.307.140**	**2.132.420.016**

İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 4)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ak Portföy Yatırım Fonları	3.959.962.990	5.495.554.131
Toplam	**3.959.962.990**	**5.495.554.131**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Akbank T. A.Ş.	12.376.927	13.721.599
Ak Portföy Yatırım Fonları	679.535.569	583.880.292
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	44.972.475	46.483.685
Aksigorta A.Ş.	219.911	19.320.992
Toplam	**737.104.882**	**663.406.568**

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) İlişkili taraflarla bakiyeler: (Devamı)

İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 9)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aksigorta A.Ş.	5.620.751	3.493.562
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	646.720	--
Toplam	**6.267.471**	**3.493.562**

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 5)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Akbank T. A.Ş.	4.462.203	4.870.092
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	--	--
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	--	1.760
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	416.302	490.163
Sabancı Dijital	--	97.345.106
Diğer	--	504.657
Toplam	**4.878.505**	**103.211.778**

İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler (Dipnot 9)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ak Portföy Yatırım Fonları	27.259.973	17.843.166
Toplam	**27.259.973**	**17.843.166**

İlişkili kuruluşlara kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	28.874.705	31.709.763
Toplam	**28.874.705**	**31.709.763**

İlişkili kuruluşlara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	13.032.180	27.470.734
Toplam	**13.032.180**	**27.470.734**

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

Fon yönetim ücreti iadeleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Ak Portföy Yatırım Fonları	29.467.890	9.441.242	8.186.639	7.877.347
Toplam	**29.467.890**	**9.441.242**	**8.186.639**	**7.877.347**

Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Akbank T.A.Ş.	75.386.050	20.449.592	23.163.722	2.199.917
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	3.724.862	3.724.862	5.058.351	1.719.775
Toplam	**79.110.912**	**24.174.454**	**28.222.073**	**3.919.692**

Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Ak Portföy Yatırım Fonları	4.197.642.456	1.479.295.922	3.526.550.486	1.265.353.485
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	417.492.446	136.606.124	326.948.537	124.859.418
Akbank T.A.Ş.	76.974.180	26.009.914	68.439.241	23.978.993
Aksigorta A.Ş.	1.057.924	460.359	2.463.850	409.386
Toplam	**4.693.167.006**	**1.642.372.319**	**3.924.402.114**	**1.414.601.282**

Faiz gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Akbank T.A.Ş.	1.130.066.316	440.277.336	1.052.909.856	452.660.120
Toplam	**1.130.066.316**	**440.277.336**	**1.052.909.856**	**452.660.120**

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler: (Devamı)

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Akbank T.A.Ş.	8.913.863	2.478.653	40.776.355	13.050.039
Aksigorta A.Ş.	20.048.088	2.145.119	14.759.812	4.433.183
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	3.724.863	1.210.019	6.716.434	2.169.801
Vista Turizm A.Ş.	1.542.883	237.727	2.040.989	1.986.673
Sabancı Üniversitesi	--	--	--	--
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	41.407.123	13.010.718	40.352.406	12.631.308
Teknosa İç ve Dış Tic. A.Ş.	--	--	3.532.981	693.918
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	3.950.424	3.950.424	4.872.418	4.872.418
Sabancı Dijital Tek. Hizm. A.Ş.	537.320	12.988	519.666	--
Carrefour Sabancı Tic. Merk. A.Ş.	70.589	10.621	1.392.981	136.762
Sabancı Ventures Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	21.324.425	10.532.807	--	--
Aktech Yazılım Teknolojileri A.Ş.	17.607.834	7.931.607	1.792.047	--
Toplam	**119.127.412**	**41.520.683**	**116.756.089**	**39.974.102**

(c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 75.133.421 TL'dir (30 Eylül 2025: 73.381.158 TL).

(d) Ödenen temettüler

Şirket, 2026 yılı içerisinde tek ortağı olan Akbank T.A.Ş.'ye 1.129.724.269 TL temettü ödemesi bulunmaktadır. (2025 : 739.223.067 TL).

16. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal olmayan kalemler	**30 Eylül 2026**	**30 Eylül 2025**
Finansal durum tablosu kalemleri		
Peşin ödenmiş giderler	820.492	1.121.386
Kullanım hakkı varlıkları	80.323.846	54.374.429
Maddi duran varlıklar	10.584.562	17.378.853
Maddi olmayan duran varlıklar	1.035.343	446.465
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(4.626.126)	(6.593.585)
Ödenmiş sermaye	(53.214.830)	(198.744.532)
Kıdem tazminatı karşılığı fonu	3.820.189	8.265.748
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(130.990.555)	(390.647.699)
Geçmiş yıllar kar / zararı	(1.162.586.165)	(404.188.537)
Kar veya zarar tablosu kalemleri		
Hasılat	(346.572.732)	(334.520.989)
Satışların Maliyeti	26.262.182	26.401.830
Genel yönetim giderleri	100.544.311	90.203.051
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(82.325.518)	(60.958.445)
Finansman gelirleri	(73.936.392)	(80.939.007)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	(1.404.825)	4.439.519
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	**(1.632.266.218)**	**(1.273.961.513)**

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve portföy yönetim danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

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

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2026	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Nakit ve Nakit Benzerleri (*)**	**Finansal Yatırımlar (**)**
Raporlama tarihi itibarıyle maruz kalınan azami kredi riski	**737.104.882**	**49.738.797**	**--**	**--**	**4.753.191.298**	**3.959.962.990**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	737.104.882	49.738.797	--	--	4.753.191.298	3.959.962.990
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 4.704.307.140 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 3.959.962.990 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.(Dipnot 15)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2025	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Nakit ve Nakit Benzerleri (*)**	**Finansal Yatırımlar (**)**
Raporlama tarihi itibarıyle maruz kalınan azami kredi riski	**356.578.883**	**10.841.618**	**--**	**--**	**518.232.078**	**1.275.078.701**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	356.578.883	10.841.618	--	--	518.232.078	1.275.078.701
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 2.132.420.016 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 5.495.554.131 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

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

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

	30 Eylül 2026					
	Defter değeri	**3 aydan kısa**	**3 ay-1 yıl arası**	**1-5 yıl arası**	**Vadesiz**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**
Ticari borçlar	13.198.559	13.198.559	--	--	--	13.198.559
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	56.729.234	56.729.234	--	--	--	56.729.234
Toplam yükümlülükler	**69.927.793**	**69.927.793**	**--**	**--**	**--**	**69.927.793**

	31 Aralık 2025					
	Defter değeri	**3 aydan kısa**	**3 ay-1 yıl arası**	**1-5 yıl arası**	**Vadesiz**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**
Ticari borçlar	133.933.636	49.327.895	--	--	--	49.327.895
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	48.092.612	24.429.243	--	--	--	24.429.243
Toplam yükümlülükler	**182.026.248**	**73.757.138**	**--**	**--**	**--**	**73.757.138**

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

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Sermaye yönetimi

Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği taban, Seri: V, No: 34 sayılı Tebliğ'de getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayesinden varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülmezliğine odaklanmakta olup Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

b. Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari Alacaklar	7.563.800	--	136.146	11.837.606	81.084	120.272
Toplam Varlıklar	**7.563.800**	**--**	**136.146**	**11.837.606**	**81.084**	**120.272**
Toplam Yükümlülükler	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Net Yabancı Para Pozisyonu	**7.563.800**	**--**	**136.146**	**11.837.606**	**81.084**	**120.272**

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

b. Döviz pozisyonu riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in Avro'daki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2026			
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	756.380	(756.380)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)			--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**756.380**	**(756.380)**	--	--
TOPLAM (3+6+9)	**756.380**	**(756.380)**	--	--

	31 Aralık 2025			
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	431.891	(431.891)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**431.891**	**(431.891)**	--	--
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	751.870	(751.870)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)			--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**751.870**	**(751.870)**	--	--
TOPLAM (3+6+9)	**1.183.761**	**(1.183.761)**	--	--

c. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

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

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu:

Aktifler	**30 Eylül 2026 TL (%)**	**31 Aralık 2025 TL (%)**
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar (TL)	37,00%	40,25%

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

18. FİNANSAL AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

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

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 150 adet yatırım ve 63 adet emeklilik fonunun (30 Eylül 2025: 138 adet yatırım fonu, 70 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 4.951.659.648 TL'dir (30 Eylül 2025: 4.042.610.042 TL).

19. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

……..……..