QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

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

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

ÖZET NAZIM HESAPLAR TABLOSU 3

ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU 4

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 5

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 6

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU 7

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 8-42

DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 8-23
DİPNOT 3 TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR / YÜKÜMLÜLÜKLER 24-25
DİPNOT 4 KİRALAMA İŞLEMLERİ, TAKİPTEKİ ALACAKLAR VE BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI 26-28
DİPNOT 5 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ 28-30
DİPNOT 6 DİĞER AKTİFLER 31
DİPNOT 7 ALINAN KREDİLER 31-32
DİPNOT 8 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER 32
DİPNOT 9 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER 33
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR 33-34
DİPNOT 11 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 34-35
DİPNOT 12 ESAS FAALİYET GİDERLERİ 35
DİPNOT 13 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ 36
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR 36-37
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 37-42
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 42

QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026 TP	YP	Toplam	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025 TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI**		**133.459**	**3.527.996**	**3.661.455**	**196.272**	**4.093.379**	**4.289.651**
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**	**3**	-	**107.516**	**107.516**	-	**2.313**	**2.313**
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**27.591**	-	**27.591**	**20.644**	-	**20.644**
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	**4**	**15.657.383**	**45.594.519**	**61.251.902**	**10.043.427**	**35.713.849**	**45.757.276**
5.1	**Faktoring Alacakları**		-	-	-	-	-	-
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2	**Tasarruf Finansman Alacakları**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	**Finansman Kredileri**		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	**Kiralama İşlemleri (Net)**	**4**	**15.363.663**	**45.909.187**	**61.272.850**	**9.873.008**	**35.996.475**	**45.869.483**
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		24.803.940	51.719.785	76.523.725	15.405.534	40.760.383	56.165.917
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(9.440.277)	(5.810.598)	(15.250.875)	(5.532.526)	(4.763.908)	(10.296.434)
5.5	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
5.6	**Takipteki Alacaklar**	**4**	**562.466**	**561.297**	**1.123.763**	**337.337**	**488.133**	**825.470**
5.7	**Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)**	**4**	**(268.746)**	**(875.965)**	**(1.144.711)**	**(166.918)**	**(770.759)**	**(937.677)**
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**		**102.521**	-	**102.521**	**79.310**	-	**79.310**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**		**367.606**	-	**367.606**	**8.686**	-	**8.686**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		-	-	-	-	-	-
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**	**5**	**81.121**	-	**81.121**	**36.293**	-	**36.293**
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	**5**	**169.087**	-	**169.087**	**305.826**	-	**305.826**
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	**6**	**1.393.220**	**4.587.725**	**5.980.945**	**1.314.663**	**4.626.475**	**5.941.138**
	ARA TOPLAM		**17.931.988**	**53.817.756**	**71.749.744**	**12.005.121**	**44.436.016**	**56.441.137**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		**17.931.988**	**53.817.756**	**71.749.744**	**12.005.121**	**44.436.016**	**56.441.137**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**ALINAN KREDİLER**	**7**	**137.220**	**55.664.050**	**55.801.270**	**1.264.201**	**41.749.987**	**43.014.188**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**		-	-	-	-	-	-
III.	**TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR**		-	-	-	-	-	-
IV.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**		**85.188**	**-**	**85.188**	**62.723**	**-**	**62.723**
V.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**8**	**3.281.879**	**-**	**3.281.879**	**2.800.665**	**-**	**2.800.665**
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	**3**	**-**	**359.130**	**359.130**	**-**	**690.662**	**690.662**
VIII.	**KARŞILIKLAR**		**153.401**	**-**	**153.401**	**132.389**	**-**	**132.389**
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		126.028	-	126.028	123.840	-	123.840
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar		27.373	-	27.373	8.549	-	8.549
IX.	**CARİ VERGİ BORCU**	**5**	**227.433**	**-**	**227.433**	**153.351**	**-**	**153.351**
X.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		-	-	-	-	-	-
XI.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		-	-	-	-	-	-
XII.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**9**	**613.232**	**2.335.967**	**2.949.199**	**1.051.062**	**2.081.717**	**3.132.779**
	ARA TOPLAM		**4.498.353**	**58.359.147**	**62.857.500**	**5.464.391**	**44.522.366**	**49.986.757**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	**ÖZKAYNAKLAR**	**10**	**8.777.926**	**114.318**	**8.892.244**	**6.507.053**	**(52.673)**	**6.454.380**
14.1	Ödenmiş Sermaye		2.500.000	-	2.500.000	2.000.000	-	2.000.000
14.2	Sermaye Yedekleri		44.451	-	44.451	43.501	-	43.501
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		5.229	-	5.229	4.279	-	4.279
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		39.222	-	39.222	39.222	-	39.222
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(9.117)	-	(9.117)	(9.117)	-	(9.117)
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		17.331	114.318	131 649	12.584	(52.673)	(40.089)
14.5	Kâr Yedekleri		4.460.085	-	4.460.085	2.631.137	-	2.631.137
14.5.1	Yasal Yedekler		179.215	-	179.215	87.767	-	87.767
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		4.280.870	-	4.280.870	2.543.370	-	2.543.370
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar		1.765.176	-	1.765.176	1.828.948	-	1.828.948
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		1.765.176	-	1.765.176	1.828.948	-	1.828.948
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		**13.276.279**	**58.473.465**	**71.749.744**	**11.971.444**	**44.469.693**	**56.441.137**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

			Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Eylül 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
	NAZIM HESAP KALEMLERİ	**Dipnot**	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
III.	**TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
IV.	**ALINAN TEMİNATLAR**	**11**	**168.135.490**	**383.790.624**	**551.926.114**	**122.787.570**	**304.273.014**	**427.060.584**
V.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**11**	**2.381.593**	**-**	**2.381.593**	**2.397.206**	**2.408.337**	**4.805.543**
VI.	**TAAHHÜTLER**	**11**	**2.966.984**	**15.927.908**	**18.894.892**	**1.067.621**	**9.013.406**	**10.081.027**
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		2.966.984	15.927.908	18.894.892	1.067.621	9.013.406	10.081.027
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		2.966.984	15.927.908	18.894.892	1.067.621	9.013.406	10.081.027
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		2.966.984	15.927.908	18.894.892	1.067.621	9.013.406	10.081.027
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**	**3**	**5.194.774**	**36.759.301**	**41.954.075**	**-**	**28.205.152**	**28.205.152**
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	31.926.414	31.926.414	-	25.552.077	25.552.077
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	31.926.414	31.926.414	-	25.552.077	25.552.077
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		5.194.774	4.832.887	10.027.661	-	2.653.075	2.653.075
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		5.194.774	4.832.887	10.027.661	-	2.653.075	2.653.075
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	**EMANET KIYMETLER**	**11**	**281.065**	**894.762**	**1.175.827**	**162.885**	**796.216**	**959.101**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**178.959.906**	**437.372.595**	**616.332.501**	**126.415.282**	**344.696.125**	**471.111.407**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**		**6.510.634**	**2.395.643**	**4.867.794**	**1.707.006**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		-	-	-	-
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-	-	-
1.1.1	İskontolu		-	-	-	-
1.1.2	Diğer		-	-	-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
1.2.1	İskontolu		-	-	-	-
1.2.2	Diğer		-	-	-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		**6.510.634**	**2.395.643**	**4.867.794**	**1.707.006**
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		6.510.634	2.395.643	4.867.794	1.707.006
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-	-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-	-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**		**(3.354.869)**	**(1.288.109)**	**(2.598.111)**	**(937.272)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-	-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(2.150.486)	(788.878)	(1.716.871)	(660.968)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(25.048)	(10.758)	(7.478)	(2.301)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(1.037.280)	(434.141)	(714.212)	(232.779)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(142.055)	(54.332)	(159.550)	(41.224)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**3.155.765**	**1.107.534**	**2.269.683**	**769.734**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**12**	**(850.290)**	**(298.584)**	**(633.455)**	**(216.265)**
4.1	Personel Giderleri		(536.718)	(189.134)	(386.811)	(129.881)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(4.249)	(447)	(3.240)	(1.080)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(133.450)	(45.638)	(103.351)	(34.864)
4.5	Diğer		(175.873)	(63.365)	(140.053)	(50.440)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**2.305.475**	**808.950**	**1.636.228**	**553.469**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**13**	**8.390.981**	**3.314.566**	**8.880.448**	**2.495.596**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		200.090	85.906	81.737	38.871
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	25.560	2.030
6.3	Temettü Gelirleri		10	-	4	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		213.174	(6.008)	249.540	155.955
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		7.533.443	3.093.490	8.089.470	2.211.631
6.7	Diğer		444.264	141.178	434.137	87.109
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ (-)**		**(306.372)**	**(40.423)**	**(597.753)**	**(125.416)**
7.1	Özel Karşılıklar		-	-	-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		(306.120)	(40.482)	(597.453)	(125.416)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		(252)	59	(300)	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**		**(7.860.154)**	**(3.204.439)**	**(8.050.012)**	**(2.277.706)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(469.607)	(190.771)	(220.392)	(147.262)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(7.385.179)	(3.011.468)	(7.824.676)	(2.128.539)
8.6	Diğer		(5.368)	(2.200)	(4.944)	(1.905)
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		**2.529.930**	**878.654**	**1.868.911**	**645.943**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		-	-	-	-
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR**		-	-	-	-
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-	-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**2.529.930**	**878.654**	**1.868.911**	**645.943**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**5**	**(764.754)**	**(265.501)**	**(554.589)**	**(188.637)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(701.787)	(243.970)	(839.784)	(137.135)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(62.967)	(21.531)	285.195	(51.502)
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**1.765.176**	**613.153**	**1.314.322**	**457.306**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-	-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		-	-	-	-
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	-	-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		-	-	-	-
XXI.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)**		**1.765.176**	**613.153**	**1.314.322**	**457.306**
	Hisse Başına Kâr/Zarar	**10**	0,774	0,245	0,6572	0,2287

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

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

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

	KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	**1.765.176**	**613.153**	**1.314.322**	**457.306**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**	**171.738**	**122.919**	**12.419**	**3.221**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**	-	-	-	-
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	-	-	-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**	**171.738**	**122.919**	**12.419**	**3.221**
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	6.952	2.893	4.570	1.728
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	238.558	172.877	12.791	2.492
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	(73.772)	(52.851)	(4.942)	(999)
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**	**1.936.914**	**736.072**	**1.326.741**	**460.527**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

							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	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	Önceki Dönem (1 Ocak - 30 Eylül 2025)															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**10**	**2.000.000**	**4.279**	**-**	**39.222**	**-**	**(7.437)**	**-**	**-**	**9.238**	**(25.716)**	**1.425.953**	**1.205.184**	**-**	**4.650.723**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**10**	**2.000.000**	**4.279**	**-**	**39.222**	**-**	**(7.437)**	**-**	**-**	**9.238**	**(25.716)**	**1.425.953**	**1.205.184**	**-**	**4.650.723**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.307**	**9.112**	**-**	**-**	**1.314.322**	**1.326.741**
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**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.205.184**	**(1.205.184)**	**-**	**-**
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.205.184)	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.205.184	-	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……XI+XII)		**2.000.000**	**4.279**	**-**	**39.222**	**-**	**(7.437)**	**-**	**-**	**12.545**	**(16.604)**	**2.631.137**	**-**	**1.314.322**	**5.977.464**

	Cari Dönem (1 Ocak - 30 Eylül 2026)															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**10**	**2.000.000**	**4.279**	**-**	**39.222**	**-**	**(9.117)**	**-**	**-**	**12.584**	**(52.673)**	**2.631.137**	**1.828.948**	**-**	**6.454.380**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**10**	**2.000.000**	**4.279**	**-**	**39.222**	**-**	**(9.117)**	**-**	**-**	**12.584**	**(52.673)**	**2.631.137**	**1.828.948**	**-**	**6.454.380**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.747**	**166.991**	**-**	**-**	**1.765.176**	**1.936.914**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		**500.000**	**950**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**500.950**
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**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.828.948**	**(1.828.948)**	**-**	**-**
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.828.948	(1.828.948)	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……XI+XII)		**2.500.000**	**5.229**	**-**	**39.222**	**-**	**(9.117)**	**-**	**-**	**17.331**	**114.318**	**4.460.085**	**-**	**1.765.176**	**8.892.244**

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. 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)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. 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)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

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

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

		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2025
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**8.784.081**	**2.940.077**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		6.513.030	4.932.650
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(2.602.171)	(2.311.660)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		123.580	99.177
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	9.439
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(536.235)	(369.747)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(1.195.214)	(679.661)
1.1.9	Diğer		6.481.091	1.259.879
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(17.346.805)**	**(9.894.218)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		(17.871.884)	(9.170.539)
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(60.679)	(1.948.391)
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azanlış)		-	-
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		585.758	1.224.712
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(8.562.724)**	**(6.954.141)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler,Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(377.037)	(1.068)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		7.514	3.589
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(369.523)**	**2.521**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		31.391.800	56.993.383
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(23.952.996)	(49.484.409)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		950	-
3.4	Temettü Ödemeleri		10	4
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(22.586)	(18.735)
3.6	Diğer		500.000	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**7.917.178**	**7.490.243**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**385.901**	**410.859**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış) / Artış**		**(629.168)**	**949.482**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**4.289.917**	**899.282**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**3.660.749**	**1.848.764**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

QNB Finansal Kiralama Anonim Şirketi ("Şirket"), 20 Mart 1990'da kurulmuş olup, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve 6362 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu" çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in başlıca faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve her çeşidi ile kiralama işlemleri yapmaktır.

Şirket'in genel müdürlüğü Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No:215 Kat:22 34394 Şişli, İstanbul - Türkiye adresinde bulunmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla personel sayısı 142'dir (31 Aralık 2025: 130).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 12 şubesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 13).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in ana hissedarı QNB Bank Anonim Şirketi ve Şirket'in nihai ana hissedarı Qatar National Bank ("QNB")'dir.

Şirket'in "QNB Finans Finansal Kiralama Anonim Şirketi" olan ticari unvanı 21 Ekim 2024 tarihli Genel Kurul kararlarının, 25 Ekim 2024 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB Finansal Kiralama Anonim Şirketi" olarak değişmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Ekim 2026 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring finansman ve tasarruf finansman şirketlerinin finansal tabloları, BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Eylül 2026 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara alınması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.5 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki ön görülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceklerine dair duyuru yayınlanmıştır. Bu duyuru sonrasında BDDK, 12 Aralık 2023 tarihli 10744 sayılı kararı ve 5 Aralık 2024 tarih ve 11021 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bunun sonrasında, BDDK'nın 18 Aralık 2025 tarih ve 11340 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2026 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir.

Bu karar çerçevesinde 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması düzeltmesi yapılmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

2.2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a. 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- **TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü**

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11**

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- **TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler**

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- **TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- **TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı**

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı**

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

- **TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim**

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevirimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

- **TMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu**

Temmuz 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan değişiklikler, TMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, TFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

Değişiklikler, işletmenin TFRS 18'i ilk kez uyguladığı dönemde uygulanır. İşletmenin TFRS 18'i erken uygulamayı tercih etmesi durumunda, söz konusu değişiklikler de bu erken uygulama ile tutarlı olarak uygulanır. Anc ak işletmenin TFRS 18'i, bu değişikliklerin yayımlanmasından önce başlayan bir hesap dönemi için erken uygulaması halinde; değişiklikler, yayımlandığı tarihte veya sonrasında sona eren ilk raporlama döneminden itibaren uygulanır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

- **UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı**

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

2.3.1 Hasılat

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırımına eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri, anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür.

Kazanılmamış gelir, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş hurda değer toplamını, kiralanan varlığın gerçeğe uygun değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır.

2.3.2 Maddi duran varlıklar

Sabit kıymetler, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler, oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerleri üzerinden, 31 Aralık 2004 tarihinden sonra maliyet bedelleri üzerinden ayrılmıştır.

Aşağıda belirtilen oranlar ilgili aktiflerin tahmini faydalı ömürlerini ifade etmektedir;

	Süre (Yıl)
Ofis ekipmanları	5
Nakil vasıtaları	5
Diğer	5
Bina	50

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve diğer faaliyet giderleri hesaplarına dahil edilirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

2.3.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren faydalı ömürlerini aşmamak kaydıyla eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.3.4 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olan ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak duran varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

2.3.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksek ise, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur.

Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları, gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.3.6 Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde giderleştirilir.

2.3.7 Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar; "TFRS 9–Finansal Araçlar" standardı kapsamında yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri dikkate alınarak, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırılır ve muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Borsaya kote olmayan bazı özkaynak araçları, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar; vadesine kadar elde tutma niyetinde olunan, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip olan finansal varlıklardır. Vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Finansal kiralama alacakları için beklenen zarar karşılıkları

Şirket, "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardına uygun olarak, itfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde izlenen finansal varlıklar için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, ilk muhasebeleşmeden sonra finansal varlıkların kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve detaylarına aşağıda başlıklar halinde yer verilen "üç aşamalı" değer düşüklüğü modeline göre beklenen kredi zararı karşılığı belirlenmektedir.

TFRS 9 kapsamında, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır.

Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir. TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılıklarının hesaplanmasında önemli belirleyicilerden biri finansal varlığın kredi riskinde önemli ölçüde artış olup olmadığının değerlendirilmesidir. Bu finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılmıştır:

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Aşama 1:

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık temerrüt riski üzerinden beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleşmektedir. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır.

Aşama 2:

Finansal varlığın raporlama tarihi itibarıyla, finansal tablolara ilk alındığı ana göre kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. Aşamaya aktarılmaktadır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyunca temerrüt riski üzerinden beklenen kredi zararına göre belirlenmektedir.

Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması
- Kredinin ödeme güçlüğü nedeni ile yeniden yapılandırmaya tabi tutulması

Aşama 3:

Değer düşüklüğü için yeterli ve tarafsız bilgiler bulunan finansal varlıklar 3. aşamada sınıflanmaktadır. Değer düşüklüğü karşılığı hesaplamalarında temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınmakta ve finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre karşılık hesaplanmaktadır. Bir finansal varlığın üçüncü aşamada sınıflandırılması için 90 günün üzerinde gecikmesinin olması gerekmektedir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Finansal kiralama alacakları hariç, itfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı kiralama alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Kiralama alacağının tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Faizli finansal borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlenir. Finansal borçlardan elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) finansal borçların geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Şirket'in borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınırlar.

Ticari ve diğer yükümlülükler

Ticari ve diğer yükümlülükler, teslim alınmış olan mallar veya hizmetler için gelecekte yapılacak ödemelerin rayiç değerini yansıtan maliyet ile, Şirket'e faturalanmış olup olmamasına bakılmaksızın kayıtlara yansıtılır.

Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket, gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak vadeli döviz işlem sözleşmeleri (forward foreign exchange contracts), swap döviz işlem sözleşmeleri (swap foreign exchange contracts) ve swap faiz işlem sözleşmeleri (swap interest exchange contracts) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Riskten korunma muhasebesi konusu olmayan türev araçlar için yapılan değerleme sonucu gerçeğe uygun değerde meydana gelen farklar cari yılın gelir tablosu ile ilişkilendirmiştir.

TFRS 9, muhasebe politikası seçiminde TFRS 9'un finansal riskten korunma muhasebesinin kabulünü erteleme ve TMS 39'un korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasına devam etme seçeneğini sunmaktadır. Şirket, bu kapsamda TMS 39'un korunma muhasebesi hükümlerini uygulamaya devam etmektedir.

Şirket'in türev ürünleri TMS 39 gereğince "Riskten korunma amaçlı" veya "Alım satım amaçlı" olarak sınıflandırılmaktadır. Buna göre, bazı türev işlemler ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak TMS 39 kapsamında "Alım satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Türev işlemler sınıflandırılmalarına uygun olarak, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda "Türev Finansal Varlıklar" içinde, negatif olması durumunda ise "Türev Finansal Yükümlülükler" içinde gösterilmektedir. Alım satım amaçlı türev işlemlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen farklar, gelir tablosunda türev finansal işlemlerden kar/zarar altında muhasebeleşmektedir. Türev araçların gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan rayiç değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Şirket, ihraç edilen menkul kıymetler ve alınan kredilerin faiz ve kur riskindeki değişimleri swap işlemleri ile korunma muhasebesine tabi tutmuştur. Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi kapsamında riskten korunma aracının gerçeğe uygun değer değişiklikleri, riskten korunan kalemin gerçeğe uygun değer değişiklikleri ile birlikte gelir tablosunda muhasebeleşmektedir.

Şirket ayrıca, kullanmış olduğu değişken faizli döviz kredilere ilişkin olarak faiz oranındaki değişimlerden korunmak amacıyla faiz swap işlemleri aracılığıyla nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Şirket her bilanço tarihinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi için etkinlik testleri uygulamakta, etkin olan kısımlar TMS 39'da tanımlandığı şekilde finansal tablolarda özkaynaklar altında "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesap kaleminde muhasebeleştirilmekte, etkin olmayan kısma ilişkin tutar ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Riskten korunma muhasebesi etkinlik testleri

Riskten korunma ilişkilerinin başlangıcında ileriye dönük, her raporlama dönemi sonunda ise ileriye ve geriye dönük olarak etkinlik testleri "Tutarsal dengeleme yöntemi (Dollar off-set yöntemi)" ile yapılmaktadır. Bu yönteme göre, finansal riskten korunma ilişkisinin başladığı tarih ile her raporlama dönemi sonu arasında riskten korunma konusu kalemde oluşan değer değişimi ile riskten korunma aracında oluşan değer değişimi karşılaştırılmakta ve riskten korunma ilişkisinin etkinlik rasyosu hesaplanmaktadır. Riskten korunma aracı ve riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde ise, piyasada ilgili türev işlemlerin değerlemesinde kullanılan getiri eğrileri kullanılmaktadır. Hesaplanan etkinlik rasyosu TMS 39 kuralları çerçevesinde değerlendirilerek riskten korunma muhasebeleştirilmesi esasları uygulanmaktadır.

Riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması, riskten korunma muhasebesinin sonlandırılması veya etkinlik testinin etkin olmaması nedeniyle riskten korunma muhasebesinin devam etmemesi durumunda gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalemin değerine yapılan ve bilançoda riskten korunma kalemi ile birlikte gösterilen düzeltmeler portföy bazında yapılan işlemlerde vadeye kalan süre içerisinde doğrusal amortisman yöntemiyle, birebir eşleştirme yoluyla yapılan işlemlerde etkin faiz yöntemiyle kar/zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

Riskten korunan kalemin bilanço dışı bırakılması durumunda riskten korunma muhasebesi sona ermekte ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalemin değerine yapılan düzeltmeler gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi kapsamında riskten korunma aracının gerçeğe uygun değer değişiklikleri, riskten korunan kalemin gerçeğe uygun değer değişiklikleri ile birlikte gelir tablosunda muhasebeleşmektedir.

2.3.8 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.3.9 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ertelenmiş vergi varlığının kayda alınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

2.3.10 İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

2.3.11 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası'na çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda Türk Lirası'na çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerinin değerlemesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Avro/TL (tam TL)	ABD Doları/TL (tam TL)
30 Eylül 2026	55,5567	48,9303
31 Aralık 2025	50,2859	42,8457
30 Eylül 2025	48,8390	41,5816

2.3.12. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

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 bulunur.

2.3.13 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.3.14 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamış ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe, muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.3.15 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında ve muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

2.3.16 Kiralama işlemleri

Kiralayan taraf olarak Şirket

Şirket, finansal kiralamaya konu olan aktifi, bu işleme konu olan yatırıma eşit değerde bir alacak olarak göstermektedir. Finansal gelir net yatırım üzerinden sabit dönemsel getiri sağlayacak şekilde yansıtılır.

Kiracı taraf olarak Şirket

Finansal kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, bilançoda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki minimum kira ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın gerçeğe uygun değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri gelir tablosuna yansıtılır.

Operasyonel kiralama

Şirket'in, operasyonel kiralama konusunda faaliyeti bulunmamaktadır.

2.3.17 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.3.18 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

2.3.19 Durdurulan faaliyetler

Durdurulan bir faaliyet, Şirket'in elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Şirket'in cari yıl içinde durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

2.3.20 Devlet teşvik ve yardımları

Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili olarak çeşitli yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır.

2.3.21 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, gelir vergisi ve fonlara ilişkin yükümlülükler için tahmini karşılık ayrılmaktadır. Cari dönem vergisi, Şirket faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir.

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine ve bu standarda ilişkin BDDK açıklamalarına uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.3.22 Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirlenen miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğü tutarı bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmaktadır. 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.
Yukarıdaki maaş/limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması, hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır, 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla tavan miktarları sırasıyla 73.729,87 tam TL ve 53.919,68 tam TL'dir. Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

3. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR / YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

		Gerçeğe Uygun Değer	
30 Eylül 2026	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar			
Swap para alım satım işlemleri	10.027.661	-	46.229
Forward Alım Satım İşlemleri	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar			
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar:			
Swap para alım satım işlemleri	-	-	-
Swap faiz alım satım işlemleri	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler:			
Swap para alım satım işlemleri	8.938.180	-	292.076
Swap faiz alım satım işlemleri	22.988.234	107.516	20.825
Toplam	**41.954.075**	**107.516**	**359.130**

		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2025	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar			
Swap para alım satım işlemleri	2.653.075	-	85.554
Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar			
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar:			
Swap para alım satım işlemleri	-	-	-
Swap faiz alım satım işlemleri	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler:			
Swap para alım satım işlemleri	9.101.688	-	533.538
Swap faiz alım satım işlemleri	16.450.389	2.313	71.570
Toplam	**28.205.152**	**2.313**	**690.662**

Şirket, kredi kullanımları ve finansal kiralama alacaklarına ilişkin olarak faiz ve kur oranındaki değişimlerden korunma amacıyla swaplar aracılığıyla, riskten korunma muhasebesi uygulamaktadır.

Şirket, gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi uygulanan işlemler için, her bilanço tarihinde etkinlik testleri uygulamaktadır.

3. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR / YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, riskten korunma muhasebesi uygulanan nominal tutarlar ve gerçeğe uygun değer ya da nakit akış riskinden korunma muhasebesinin etkileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**Borçlanmalarla korunma**	**Finansal kiralama alacaklarıyla korunma**
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı:		
Swap para alım satım işlemleri		
Nominal tutar	-	-
Net gelir/gider etkisi	-	-
Swap faiz alım satım işlemleri	-	-
Nominal tutar	-	-
Net gelir/gider etkisi	-	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı:		
Swap para alım satım işlemleri		
Nominal tutar	8.938.180	-
Net özkaynak değişim etkisi	100.132	-
Swap faiz alım satım işlemleri		
Nominal tutar	22.988.234	-
Net özkaynak değişim etkisi	138.426	-

31 Aralık 2025	**Borçlanmalarla korunma**	**Finansal kiralama alacaklarıyla korunma**
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı:		
Swap para alım satım işlemleri		
Nominal tutar	-	-
Net gelir/gider etkisi	-	-
Swap faiz alım satım işlemleri	-	-
Nominal tutar	-	-
Net gelir/gider etkisi	-	18
Nakit akış riskinden korunma amaçlı:		
Swap para alım satım işlemleri		
Nominal tutar	9.101.688	-
Net özkaynak değişim etkisi	(22.800)	-
Swap faiz alım satım işlemleri		
Nominal tutar	16.450.389	-
Net özkaynak değişim etkisi	(15.591)	-

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ, TAKİPTEKİ ALACAKLAR VE BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Brüt finansal kiralama alacakları	76.065.626	55.849.572
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	458.099	316.345
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(15.250.875)	(10.296.434)
	61.272.850	**45.869.483**
Beklenen kredi zarar karşılığı - Aşama 1 (-)	(116.050)	(84.172)
Beklenen kredi zarar karşılığı - Aşama 2 (-)	(390.727)	(371.771)
Toplam finansal kiralama alacakları	**60.766.073**	**45.413.540**
Takipteki finansal kiralama alacakları	1.123.763	825.470
Beklenen kredi zarar karşılığı - Aşama 3 (-)	(637.934)	(481.734)
Kiralama işlemlerinden alacaklar, net	**61.251.902**	**45.757.276**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının faiz türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Değişken faizli	58.304.767	42.223.422
Sabit faizli	2.947.135	3.533.854
	61.251.902	**45.757.276**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla takipteki alacaklar hariç olmak üzere, finansal kiralama alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Brüt	**Net**	**Brüt**	**Net**
2026	8.767.692	6.488.489	24.254.303	19.026.618
2027	28.003.573	21.395.586	14.930.238	12.015.842
2028	19.397.187	15.644.711	9.139.078	7.771.992
2029	11.589.973	9.788.015	4.784.343	4.209.489
2030	6.019.490	5.364.118	2.169.649	1.989.360
2031	1.647.117	1.529.260	406.136	381.505
2032	480.638	451.255	165.825	158.332
2033	158.915	153.317	-	-
2034	1.041	-	-	-
Toplam	**76.065.626**	**60.814.751**	**55.849.572**	**45.553.138**

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ, TAKİPTEKİ ALACAKLAR VE BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla beklenen kredi zarar karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Finansal kiralama alacakları	Değer düşüklüğü karşılığı (-)	Finansal kiralama alacakları, net
Aşama 1	59.445.844	(116.050)	59.329.794
Aşama 2	1.827.006	(390.727)	1.436.333
Aşama 3	1.123.763	(637.934)	485.775
Toplam	**62.396.613**	**(1.144.711)**	**61.251.902**

31 Aralık 2025	Finansal kiralama alacakları	Değer düşüklüğü karşılığı (-)	Finansal kiralama alacakları, net
Aşama 1	44.442.622	(84.172)	44.358.450
Aşama 2	1.426.861	(371.771)	1.055.090
Aşama 3	825.470	(481.734)	343.736
Toplam	**46.694.953**	**(937.677)**	**45.757.276**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, beklenen zarar karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	Toplam
1 Ocak 2026 tarihindeki karşılık	84.172	371.771	481.734	**937.677**
Ayrılan karşılık	65.527	49.900	190.779	**306.206**
Tahsilatlar ve karşılık iptalleri (-) (Dipnot 13)	(37.235)	(37.804)	(24.133)	**(99.172)**
Aşamalar arası giriş / çıkış	3.586	6.860	(10.446)	**-**
30 Eylül 2026 tarihindeki beklenen kredi zarar karşılığı	**116.050**	**390.727**	**637.934**	**1.144.711**

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, beklenen zarar karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	Toplam
1 Ocak 2025 tarihindeki karşılık	65.666	235.426	351.724	**652.816**
Ayrılan karşılık	69.026	262.729	265.568	**544.641**
Tahsilatlar ve karşılık iptalleri (-) (Dipnot 13)	(22.501)	(135.031)	(21.953)	**(179.035)**
Aşamalar arası giriş / çıkış	(1.703)	(4.240)	5.313	**-**
30 Eylül 2025 tarihindeki beklenen kredi zarar karşılığı	**111.568**	**358.884**	**600.652**	**1.071.104**

Finansal kiralama alacağı kiralama dönemi süresince tahsil edilecek kiralardan oluşur. Kiracılarla yapılan kira sözleşmeleri uyarınca, kiralanan kalemlerin mülkiyeti kiracılara kiralama dönemi sonunda teslim edilir.

Müşterilerin finansal kiralama borçlarını geri ödeyememesinden ya da benzer ekonomik sebeplerden, Şirket müşterileriyle olan bazı finansal kiralama sözleşmelerini feshetmiştir. Bu sözleşmeler ile ilgili varlıklar aynı ya da başka bir müşteriye tekrar kiralanabilir ya da üçüncü şahıslara satılabilir.

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ, TAKİPTEKİ ALACAKLAR VE BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (Devamı)

Finansal kiralama alacaklarının 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Tutar	Oran %	Tutar	Oran %
İnşaat	11.296.234	19	6.986.591	15
İmalat sanayi	6.779.949	11	5.390.512	12
Tekstil ve tekstil ürünleri	6.029.818	10	4.974.200	11
Toptan ve perakende	5.160.066	8	3.243.694	7
Turizm	4.154.575	7	2.191.479	5
Kimya ve kimya ürünleri	3.930.022	6	3.464.994	8
Hizmet	3.732.571	6	4.234.640	9
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	3.712.582	6	2.830.866	6
Sağlık ve sosyal hizmetler	3.367.949	6	1.367.167	3
Otomotiv	2.941.811	5	2.422.433	5
Gıda, meşrubat ve tütün	2.459.984	4	2.142.880	5
Ağaç ve ağaç ürünleri	2.022.855	3	1.661.899	4
Madencilik ve taşocakçılığı	1.457.974	2	1.420.294	3
Enerji	1.189.972	2	1.060.045	2
Tarım ve hayvancılık	636.766	1	671.188	1
Diğer	2.324.924	4	1.694.394	4
Toplam	**61.198.052**	**100**	**45.757.276**	**100**

5. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca bu oran %30'a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2023 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır. 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarda kurumlar vergisi için 30% oranı kullanılmıştır.

5. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. 26 Ekim 2021 tarih ve 31640 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7338 sayılı Vergi Usul Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 9'uncu maddesi ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun mükerrer 120. maddesinde değişiklik yapılmış ve 2022 yılı vergilendirme dönemine ilişkin verilecek beyannamelerden itibaren uygulanmak üzere ilgili hesap döneminin ilk dokuz ayı için belirlenen üçer aylık dönem kazançları üzerinden geçici vergi hesaplanarak beyan edilip ödeneceği belirtilmiştir.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 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. 25 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu (VUK)'nda yapılan değişikliğe göre, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri dahil 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde VUK mali tabları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Ayrıca, enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağı bu dönemlerde VUK 298'inci madde uyarınca amortismana tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması mümkün olacaktır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi varlığı detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kurumlar Vergisi	28.407	-	28.407	-
Devreden KDV	52.714	-	7.886	-
Cari dönem vergi varlığı/(borcu)	**81.121**	**-**	**36.293**	**-**

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Vergi Gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Haziran - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	701.787	243.970	839.784	165.995
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	62.967	21.531	(285.195)	22.642
Vergi gideri	**764.754**	**265.501**	**554.589**	**188.557**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	(724.253)	(999.096)
Peşin ödenen geçici vergiler (-)	496.820	845.745
Dönem karı vergi (borcu)/ alacağı, net	**(227.433)**	**(153.351)**

Ödenecek kurumlar vergisi bilançoda cari dönem vergi borcu hesap kaleminde, mahsup edilecek kurumlar vergisi bilançoda cari dönem vergi varlığı hesap kaleminde gösterilmektedi

5. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Diğer Hususlar

27 Aralık 2011 tarihli ve 28155 sayılı resmi gazetede yayımlanan 2011/2604 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı olan "Mal ve Hizmetlere Uygulanacak Katma Değer Vergisi Oranlarının Tespitine İlişkin Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Karar" ile finansal kiralamaya konu bazı makine ve teçhizatların KDV'sinin ve teşvikli işlemlerin kiralarının KDV'sinin %1'e indirilmesine karar verilmiştir.

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı veya borcu, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye baz teşkil edenlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026 (*)**	**31 Aralık 2025 (*)**
Finansal kiralama alacakları karşılığı	506.778	455.944	152.033	136.783
Peşin ödenmiş giderler enflasyon etkisi	13.060	35.947	3.918	10.784
Kazanılmamış finansal kiralama faiz gelirleri	213.866	145.907	64.166	43.772
Türev işlemlerden gider tahakkukları	359.130	711.189	107.739	213.357
Prim karşılığı	79.000	91.500	23.700	27.450
İzin karşılığı	31.971	18.989	9.591	5.697
Kıdem tazminatı karşılığı	15.057	13.351	4.518	4.005
Diğer karşılıklar	50.569	25.337	15.170	7.601
Ertelenmiş vergi varlıkları			**380.835**	**449.449**
Peşin ödenen finansal kiralama konusu giderleri, ihraç edilen menkul kıymet ve kredi komisyonları	(311.079)	(239.267)	(93.324)	(71.780)
Kiralama işlemleri için verilen avanslara ilişkin kur farkı	(146.765)	(169.249)	(44.029)	(50.775)
Türev işlemlerden gelir tahakkukları	(107.516)	(2.313)	(32.255)	(694)
Alınan krediler gider tahakkukları	(30.408)	(29.002)	(9.122)	(8.701)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(85.302)	(21.504)	(25.591)	(6.451)
Menkul değerler değerleme artışı	(24.758)	(17.407)	(7.427)	(5.222)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)			**(211.748)**	**(143.623)**
Ertelenmiş vergi varlıkları, net			**169.087**	**305.826**

(*) Ertelenmiş vergi hesaplamasında %30 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2026	**30 Eylül 2025**
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	305.826	87.092
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(62.967)	285.195
Özkaynaklar altında muhasebeleşen tutar	(73.772)	(4.056)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	**169.087**	**368.231**

6. DİĞER AKTİFLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama konusu sigorta giderleri	324.818	-	276.689	-
İhraç edilen menkul kıymet ve kredi temin komisyon giderleri	262.032	-	211.730	-
Finansal kiralama konusu diğer giderler	26.073	-	22.623	-
Sigorta giderleri	6.865	-	678	-
Teminat mektubu komisyon gideri	2.315	-	4.681	-
Kredilere ilişkin vergiler	134	-	233	-
Diğer	8.291	-	5.205	-
Peşin ödenmiş giderler	**630.528**	**-**	**521.839**	**-**
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	539.454	1.068.654	461.611	1.200.278
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	172.415	3.305.681	90.701	3.226.643
Diğer finansal kiralama alacakları (*)	50.499	213.390	33.292	199.554
Diğer	324	-	207.220	-
Diğer aktifler	**762.692**	**4.587.725**	**792.824**	**4.626.475**
Diğer aktif toplamı	**1.393.220**	**4.587.725**	**1.314.663**	**4.626.475**

(*) Finansal kiralama konusu malların sigortalanması sonucu oluşan sigorta prim alacaklarından ve finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan müşterilerden alınan diğer masraf alacaklarından oluşmaktadır.

7. ALINAN KREDİLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli finansal borçlar	**-**	**6.329.318**	**822.834**	**1.589.612**
Sabit faizli	-	4.202.096	822.834	1.589.612
Değişken faizli	-	2.127.222	-	-
Orta ve uzun vadeli finansal borçlar	**137.220**	**49.334.732**	**441.367**	**40.160.375**
Sabit faizli	137.220	15.120.628	441.367	16.994.630
Değişken faizli	-	34.214.104	-	23.165.745
	137.220	**55.664.050**	**1.264.201**	**41.749.987**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla almış olduğu kredilere ilişkin belirlenen güvence koşullarını yerine getirmiştir (31 Aralık 2025: Güvence koşullarını yerine getirmiştir).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin faiz aralıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli finansal borçlar				
Sabit faizli	-	4,50-6,50	35,00-38,80	3,55-7,25
Değişken faizli	-	0,00-3,93	-	-
Orta ve uzun vadeli finansal borçlar				
Sabit faizli	17,70-44,49	0,91-6,50	16,95-45,23	0,91-8,00
Değişken faizli	-	2,95-6,90	-	3,11-8,12

7. ALINAN KREDİLER (Devamı)

Orta ve uzun vadeli finansal borçların geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Sabit faizli	**Değişken faizli**	**Sabit faizli**	**Değişken faizli**
2026	3.900.872	1.337.193	10.786.543	5.039.820
2027	7.978.592	10.126.086	3.591.583	7.306.910
2028	3.378.384	14.281.975	3.057.871	4.086.323
2029	-	4.808.885	-	3.962.267
2030	-	2.912.723	-	2.268.836
2031	-	747.242	-	501.589
Toplam	**15.257.848**	**34.214.104**	**17.435.997**	**23.165.745**

8. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymet detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Bono	2.518.361	-	1.134.594	-
Kira sertifikası	763.518	-	1.666.071	-
İhraç edilen menkul kıymetler	**3.281.879**	**-**	**2.800.665**	**-**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla itfası tamamlanmamış bono, tahvil ve kira sertifikalarına ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

Kıymet Türü	ISIN Kodu	Nominal Tutar	İhraç Tarihi	Vade Tarihi
Bono	TRFQFKRK2629	500.000	27.11.2025	26.11.2026
Tahvil	TRSQFKR52719	50.000	07.05.2025	05.05.2027
Kira Sertifikası	TRDQNBVK2618	251.000	13.05.2026	11.11.2026
Kira Sertifikası	TRDQNBV82713	450.000	13.08.2025	11.08.2027
Bono	TRFQFKRA2613	1.588.860	03.06.2026	02.12.2026

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla itfası tamamlanmamış bono, tahvil ve kira sertifikalarına ilişkin özet bilgi aşağıdaki gibidir:

Kıymet Türü	ISIN Kodu	Nominal Tutar	İhraç Tarihi	Vade Tarihi
Kira Sertifikası	TRDQFVK12618	100.000	18.01.2025	15.01.2026
Tahvil	TRSQFKR52719	50.000	07.05.2025	05.05.2027
Kira Sertifikası	TRDQNBV82713	450.000	13.08.2025	11.08.2027
Kira Sertifikası	TRDQNBV92613	500.000	10.09.2025	09.09.2026
Kira Sertifikası	TRDQNBV52617	500.000	12.11.2025	13.05.2026
Bono	TRFQFKR52617	650.000	17.11.2025	20.05.2026
Bono	TRFQFKRK2629	500.000	27.11.2025	26.11.2026

9. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer borçlar, ertelenmiş gelirler, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Ticari borçlar	62.954	1.392.952	98.785	1.322.479
Alınan avanslar	311.656	943.015	790.070	759.238
Diğer borçlar	**374.610**	**2.335.967**	**888.855**	**2.081.717**
Peşin tahsil edilen komisyonlar ve faizler	213.886	-	145.907	-
Ertelenmiş gelirler	**213.886**	**-**	**145.907**	**-**
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	12.192	-	7.098	-
Ödenecek ücret ve diğer gelir vergisi stopajı	11.631	-	8.352	-
Ödenecek KDV	608	-	654	-
Ödenecek damga vergisi	305	-	196	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	**24.736**	**-**	**16.300**	**-**
Diğer yükümlülükler	**613.232**	**2.335.967**	**1.051.062**	**2.081.717**

10. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Pay adedi, nominal değeri 0,01 tam Türk Lirası	250.000.000.000	200.000.000.000

Şirket'in tarihsel değerleriyle kayıtlı ve çıkarılmış sermayesi 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sırasıyla 2.500.000 TL ve 2.000.000 TL'dir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ortaklar ve sahip oldukları sermaye paylarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Tutar	%	Tutar	%
QNB Finansbank A.Ş.	2.484.966	99,40	1.987.973	99,40
Diğer	15.034	0,60	12.027	0,60
Tarihsel değer ile toplam TL	**2.500.000**	**100,00**	**2.000.000**	**100,00**
Enflasyon etkisi	39.222		39.222	
Toplam	**2.539.222**		**2.039.222**	

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 TL'dir. Şirket'in imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye yedekleri

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri hisse senedi ihraç primlerinden ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından oluşmaktadır.

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar kar/zararları

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

27 Mart 2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 2025 yılı dönem karı olan 1.828.948 TL'nin 91.448 TL'sinin birinci tertip yasal yedek akçe, 1.737.500 TL'sinin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

Hisse başına kazanç

Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**30 Eylül 2025**
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (Bin Adet)	228.021.978	200.000.000
Net dönem karı (Bin Türk Lirası)	1.765.176	1.314.322.016
Hisse başına kazanç (1 Türk Lirası hisse başına) (*)	0,774	0,657

(*) Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

11. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kefaletler	456.832.160	353.360.414
İpotekler	60.412.698	22.355.941
Alacak temlikleri	27.043.181	44.621.741
Araç / makina rehinleri	5.417.918	4.655.537
Kredi garanti fonu	1.011.226	909.100
Mevduat temlikleri ve rehinleri	111.473	93.190
Ticari işletme rehni	30.000	18.050
Diğer	1.067.458	1.046.611
Alınan teminatlar	**551.926.114**	**427.060.584**

Yukarıdaki tabloda belirtilen teminatlar finansal kiralamaya konu kıymetleri içermemektedir.

11. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Teminat mektupları (*)	2.381.593	4.805.543
Verilen Teminatlar	**2.381.593**	**4.805.543**

(*) Toplam tutar içerisinden 2.234.000 TL (31 Aralık 2025: 2.349.000 TL) Takasbank işlemleri için bankalardan alınıp Takasbank'a (31 Aralık 2025: 2.408.337 TL - QNB'den alınıp kredi kuruluşlarına) verilen teminat tutarıdır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, cayılabilir taahhütlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal kiralama taahhütleri	18.894.892	10.081.027
Finansal kiralama taahhütleri	**18.894.892**	**10.081.027**

Finansal kiralama taahhütleri içerisinde sözleşmesi imzalanan ancak henüz aktifleşmemiş işlemler yer almaktadır. Bu işlemlerden avans ödemesi yapılan, belgesi gelen veya akreditifleri açılan işlemler aynı zamanda bilançoda "Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar" ile "Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar" hesaplarında izlenmektedir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tahsile alınan ticari senetler	1.134.683	926.142
Tahsile alınan çekler	41.144	32.959
Emanet kıymetler	**1.175.827**	**959.101**

12. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	536.718	189.134	386.811	129.881
Finansal kiralama konusu sigorta giderleri	140.355	49.298	118.832	42.593
Genel işletme giderleri	101.767	35.327	75.913	25.570
Amortisman gideri ve itfa payları	31.683	10.311	27.438	9.294
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	4.249	447	3.240	1.080
Diğer (*)	35.518	14.067	21.221	7.847
Esas faaliyet giderleri	**850.290**	**298.584**	**633.455**	**216.265**

(*) Diğer giderler içerisinden 35.449 TL (30 Eylül 2025: 21.155 TL) finansal kiralama işlemleriyle ilgili noter, ekspertiz vb. giderlerinden, 38 TL ise bağışlardan (30 Eylül 2025: 66 TL) oluşmaktadır.

13. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kambiyo işlemleri karı	7.533.443	3.093.490	8.089.470	2.211.631
Türev finansal işlemlerden kar	213.174	(6.008)	249.540	155.955
Bankalardan alınan faizler	200.090	85.906	81.737	38.871
Takipteki alacaklar karşılığı iptalleri ve tahsilatları (Dipnot 4)	99.172	31.616	179.035	5.886
Temettü Gelirleri	10	-	4	-
Menkul değerlerden alınan faizler	-	-	25.560	2.030
Diğer (*)	345.092	109.562	255.102	81.223
Diğer faaliyet gelirleri	**8.390.981**	**3.314.566**	**8.880.448**	**2.495.596**

(*) Finansal kiralama konusu diğer gelirler, alınan sigorta komisyonları ve aktiflerin satışından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

14. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket, hisselerinin %99,40'ına (31 Aralık 2025: %99,40) sahip olan QNB Bank Anonim Şirketi tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai sahibi QNB'dir. Finansal tablolarda ortaklar, iştirakler ve bu şirketlerin ilişkili kuruluşları ilişkili taraflar olarak gösterilmektedir.

(a) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in QNB Bank Anonim Şirketi, QNB ve diğer ilişkili taraflarla olan bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	**1.159.301**	**1.100.390**
QNB Bank	279.971	1.100.390
Diğer ilişkili taraflar	979.330	-
Kiralama işlemlerinden alacaklar	**31.183**	**30.401**
QNB Bank	30.813	30.401
Diğer ilişkili taraflar	370	-
Maddi duran varlıklar	**41.320**	**30.475**
QNB Bank	41.320	30.475
Diğer aktifler	**312.532**	**23.414**
QNB	-	2.522
Diğer ilişkili taraflar	17.786	20.892
Alınan krediler	**11.367.955**	**11.123.431**
QNB Bank	10.256.767	9.597.792
QNB	1.111.188	1.525.639
Kiralama işlemlerinden borçlar	**38.994**	**33.956**
QNB Bank	38.994	33.956
Diğer yükümlülükler	**139.876**	**1.686**
QNB Bank	122.215	1.686
Diğer ilişkili taraflar	17.661	-
Türev işlemlerden gelir tahakkukları	**26.480**	**-**
QNB Bank	26.480	-
Türev işlemlerden gider tahakkukları	**292.273**	**554.845**
QNB Bank	292.273	554.845
Verilen teminatlar	**19.661**	**2.409.073**
QNB Bank	19.661	736
QNB (*)	-	2.408.337
Türev finanslar araçlar	**14.250.283**	**11.633.716**
QNB Bank	14.250.283	11.633.716

(*) Farklı bir kredi kuruluşuna verilmek üzere QNB'den alınmıştır.

14. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

(b) 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlere ait, QNB Bank Anonim Şirketi, QNB ve diğer ilişkili taraflar ile yapılan işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Finansal kiralama gelirleri	**3.665**	**565**
QNB Bank	3.615	565
Diğer ilişkili taraflar	50	-
Bankalardan alınan faizler	**91.959**	**60.029**
QNB	84.406	50.762
Diğer ilişkili taraflar	7.553	9.267
Finansman giderleri	**(565.323)**	**(3.317.415)**
QNB Bank	(496.145)	(1.704.781)
QNB	(52.404)	(104.474)
Diğer ilişkili taraflar	(16.774)	(1.717.108)
Türev finansal işlemlerden net gelir / (gider)	**144.013**	**(595.451)**
QNB Bank	144.013	(595.451)
Esas faaliyet giderleri	**(20.116)**	**(34.357)**
QNB Bank	(20.114)	(34.023)
Diğer ilişkili taraflar	(2)	(334)
Beklenen zarar karşılığı	**50**	**660**
QNB Bank	50	660
Temettü gelirleri	**10**	**4**
Diğer ilişkili taraflar	10	4

(c) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, üst düzey yöneticilere ödenen ücretler ve menfaatler toplamı 57.520 TL'dir (30 Eylül 2025: 51.166 TL).

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings tarafından hazırlanan 17 Nisan 2026 tarihli derecelendirme raporuna göre Şirket'in uzun vadeli yabancı para ve uzun vadeli Türk Lirası cinsinden borçlanma derecelendirme notları BB- olup görünümleri "Durağan"dır. Ulusal notu AA olup görünümü " Durağan "'dır.

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. İlgili mevzuat uyarınca alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgilere dayanılarak müşterilerin mali yapıları incelenmektedir.

Kredi riski yoğunluğu belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerden benzer şekilde etkilenmelerine bağlı olarak oluşur. Kredi riski yoğunluğu, Şirket'in belirli bir sanayi kolunu veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere olan duyarlılığını göstermektedir.

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

Kredi riski (Devamı)

Şirket, kredilendirme aktivitelerini belirli bir sektöre veya coğrafi bölgeye yoğunlaştırmayarak kredi riskini yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, ayrıca gerekli gördüğü durumlarda müşterilerinden ek teminat almaktadır.

Piyasa riski

Şirket'in faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir.

Şirket bir finansal kiralama şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket vadeli döviz işlem sözleşmeleri (forward foreign exchange contracts), swap döviz işlem sözleşmeleri (swap foreign exchange contracts) ve swap faiz işlem sözleşmeleri(swap interest exchange contracts) yapmaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, nakit akışındaki değişiklik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunamaması riskidir. Şirket likidite riskini günlük olarak takip eder. Bu riske karşı önlem olarak Şirket, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklarını likidite önceliğiyle yönetmektedir.

Kur riski

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler alım satım taahhütleriyle beraber Şirket'in kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Şirket riskleri yönetebilmek ve gelecekte gerçekleşmesi muhtemel alış ve satışların her döviz türü için karşılaştırmasını yapmak için gerektiğinde türev enstrümanlar kullanmaktadır. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026					
	Toplam	ABD Doları	Avro	İsviçre Frangı	Japon Yeni	Diğer
AKTİFLER						
Nakit ve nakit benzerleri	3.527.996	2.772.712	755.278	6	-	-
Finansal kiralama alacakları (*)	45.594.519	8.579.502	37.015.017	-	-	-
Diğer aktifler	4.695.241	1.959.183	2.723.533	4.916	-	7.609
AKTİF TOPLAMI	**53.817.756**	**13.311.397**	**40.493.828**	**4.922**	**-**	**7.609**
PASİFLER						
Alınan krediler	55.664.050	21.343.401	34.320.649	-	-	-
Diğer borçlar	2.695.097	1.270.544	1.411.262	259	32	13.000
PASİF TOPLAMI	**58.359.147**	**22.613.945**	**35.731.911**	**259**	**32**	**13.000**
Net Bilanço Pozisyonu	**(4.541.391)**	**(9.302.548)**	**4.761.918**	**4.663**	**(32)**	**(5.391)**
Net Bilanço Dışı İşlemler Pozisyonu	**4.457.510**	**9.003.175**	**(4.545.665)**	**-**	**-**	**-**
Net Kapalı/(Açık) Pozisyon	**(362.490)**	**(577.982)**	**216.253**	**4.663**	**32**	**(5.391)**

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, 107.516 TL tutarındaki türev finansal varlıklar ve 359.130 TL tutarındaki türev finansal yükümlülüklere ait reeskontlar verilen tutarlara dahil edilmemiştir.

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

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2025					
	Toplam	ABD Doları	Avro	İsviçre Frangı	Japon Yeni	Diğer
AKTİFLER						
Nakit ve nakit benzerleri	4.093.379	1.390.015	2.703.359	5	-	-
Finansal kiralama alacakları (*)	35.713.849	5.190.535	30.523.395	(81)	-	-
Diğer aktifler	4.626.475	2.500.631	2.111.784	4.311	-	9.749
AKTİF TOPLAMI	**44.433.703**	**9.081.181**	**35.338.538**	**4.235**	**-**	**9.749**
PASİFLER						
Alınan krediler	41.749.987	13.749.092	28.000.895	-	-	-
Diğer borçlar	2.081.717	996.798	1.080.341	4.549	29	-
PASİF TOPLAMI	**43.831.704**	**14.745.890**	**29.081.236**	**4.549**	**29**	**-**
Net Bilanço Pozisyonu	**601.999**	**(5.664.709)**	**6.257.302**	**(314)**	**(29)**	**9.749**
Net Bilanço Dışı İşlemler Pozisyonu	**(614.881)**	**5.569.941**	**(6.184.822)**	**-**	**-**	**-**
Net Kapalı/(Açık) Pozisyon	**(12.882)**	**(94.768)**	**72.480**	**(314)**	**(29)**	**9.749**

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, 2.313 TL tutarındaki türev finansal varlıklar ve 637.989 TL tutarındaki türev finansal yükümlülüklere ait reeskontlar verilen tutarlara dahil edilmemiştir.

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro'daki %20'lik değişimin Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Şirket, kur riskine duyarlılık analizini %20 oranında bir artış öngörüsü ile aşağıda gerçekleştirmiştir. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, finansal yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

Kur riskine duyarlılık

	30 Eylül 2026			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1 – ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.916.231)	1.916.231	(1.916.231)	1.916.231
2 – ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.800.635	(1.800.635)	1.800.635	(1.800.635)
3 – ABD Doları net etki (1+2)	**(115.596)**	**115.596**	**(115.596)**	**115.596**
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4 – Avro net varlık/yükümlülüğü	952.384	(952.384)	952.384	(952.384)
5 – Avro riskinden korunan kısım (-)	(909.133)	909.133	(909.133)	909.133
6 – Avro net etki (4+5)	**43.251**	**(43.251)**	**43.251**	**(43.251)**
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7 – Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(151)	151	(151)	151
8 – Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 – Diğer döviz Varlıkları net etki (7+8)	**(151)**	**151**	**(151)**	**151**
TOPLAM (3+6+9)	**(72.496)**	**72.496**	**(72.496)**	**72.496**

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2025			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 20 değişmesi halinde:				
1 – ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.132.941)	1.132.941	(1.132.941)	1.132.941
2 – ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.113.988	(1.113.988)	1.113.988	(1.113.988)
3 – ABD Doları net etki (1+2)	**(18.953)**	**18.953**	**(18.953)**	**18.953**
Avro kurunun % 20 değişmesi halinde:				
4 – Avro net varlık/yükümlülüğü	1.251.460	(1.251.460)	1.251.460	(1.251.460)
5 – Avro riskinden korunan kısım (-)	(1.236.964)	1.236.964	(1.236.964)	1.236.964
6 – Avro net etki (4+5)	**14.496**	**(14.496)**	**14.496**	**(14.496)**
Diğer döviz kurlarının ortalama % 20 değişmesi halinde:				
7 – Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.881	(1.881)	1.881	(1.881)
8 – Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 – Diğer döviz Varlıkları net etki (7+8)	**1.881**	**(1.881)**	**1.881**	**(1.881)**
TOPLAM (3+6+9)	**(2.576)**	**2.576**	**(2.576)**	**2.576**

Faiz riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar, Aktif/Pasif Komitesi tarafından yönetilmekte ve faiz riskinin sınırlandırılması amacıyla türev sözleşmelerden yararlanılmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in aktif ve pasif kalemlerinin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine göre gösterimi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026							
	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1-5 yıl	5 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
AKTİFLER								
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	107.516	**107.516**
Nakit ve nakit benzerleri	3.611.668	-	-	-	-	-	49.787	**3.661.455**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	27.591	**27.591**
Kiralama işlemleri	3.416.576	4.434.158	7.228.860	10.169.402	34.567.215	722.268	713.423	**61.251.902**
Maddi duran varlıklar (net)	-	-	-	-	-	-	102.521	**102.521**
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	-	-	-	-	-	-	367.606	**367.606**
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	81.121	**81.121**
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	169.087	**169.087**
Diğer aktifler (*)	-	67.775	89.423	158.197	315.114	18	5.350.418	**5.980.945**
AKTİF TOPLAMI	**7.028.244**	**4.501.933**	**7.318.283**	**10.327.599**	**34.882.329**	**722.286**	**6.969.070**	**71.749.744**
PASİFLER								
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	359.130	**359.130**
Alınan krediler	7.827.562	17.806.348	27.753.367	1.467.909	-	-	946.084	**55.801.270**
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	2.839.518	139	203	-	-	442.019	**3.281.879**
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	118	4.479	19.525	61.066	-	-	**85.188**
Diğer yükümlülükler	1.244.756	-	-	-	-	-	1.704.443	**2.949.199**
Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	153.401	**153.401**
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-	-	227.433	**227.433**
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	-	8.892.244	**8.892.244**
PASİF TOPLAMI	**9.072.318**	**20.645.984**	**27.757.985**	**1.487.637**	**61.066**	**-**	**12.724.754**	**71.749.744**
Net Bilanço Pozisyonu	**(2.044.074)**	**(16.144.051)**	**(20.439.702)**	**8.839.962**	**34.821.263**	**722.286**	**(5.755.684)**	**-**
Net Bilanço Dışı İşlemler	**(22.170)**	**(65.662)**	**8.662.548**	**133.853**	**(9.821.212)**	**-**	**-**	**1.112.642**
Net Pozisyon	**(2.066.244)**	**(16.209.713)**	**(11.777.154)**	**8.973.815**	**25.000.051**	**722.286**	**(5.755.684)**	**1.112.642**

(*) Diğer aktifler içerisinde "Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar" ile "Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar" hesaplarında izlenmekte olan 4.632.402 TL tutarındaki; avans ödemesi yapılan, belgesi gelen veya akreditifleri açılan işlemler, aktifleşme süreçlerinin tamamlanmasından sonra kiralama alacağına dönüşecek ve tahsilat dönemleri belirlenecektir.

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

Faiz riski (devamı)

	31 Aralık 2025							
	1 aya kadar	**1-3 ay**	**3-6 ay**	**6-12 ay**	**1-5 yıl**	**5 yıl üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
AKTİFLER								
Türev finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	-	2.313	**2.313**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.286.409	-	-	-	-	-	3.242	**4.289.651**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	20.644	**20.644**
Kiralama işlemleri	2.267.037	3.568.871	4.500.787	8.825.184	25.715.891	535.767	343.739	**45.757.276**
Maddi duran varlıklar (net)	-	-	-	-	-	-	79.310	**79.310**
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	-	-	-	-	-	-	8.686	**8.686**
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	36.293	**36.293**
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-	305.826	**305.826**
Diğer aktifler (*)	-	-	-	-	-	-	5.941.138	**5.941.138**
AKTİF TOPLAMI	**6.553.446**	**3.568.871**	**4.500.787**	**8.825.184**	**25.715.891**	**535.767**	**6.741.191**	**56.441.137**
PASİFLER								
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	690.662	**690.662**
Alınan krediler	3.684.719	12.132.633	9.022.251	11.533.135	6.641.450	-	-	**43.014.188**
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	111.662	27.097	1.090.302	1.071.604	500.000	-	-	**2.800.665**
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.682	3.645	5.678	12.998	28.899	8.176	1.645	**62.723**
Diğer yükümlülükler	2.128.999	-	-	-	-	-	1.003.780	**3.132.779**
Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	132.389	**132.389**
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-	-	153.351	**153.351**
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	-	6.454.380	**6.454.380**
PASİF TOPLAMI	**5.927.062**	**12.163.375**	**10.118.231**	**12.617.737**	**7.170.349**	**8.176**	**8.436.207**	**56.441.137**
Net Bilanço Pozisyonu	**626.384**	**(8.594.504)**	**(5.617.444)**	**(3.792.553)**	**18.545.542**	**527.591**	**(1.695.016)**	**-**
Net Bilanço Dışı İşlemler	**145.769**	**5.087.505**	**71.573**	**(832.113)**	**(5.551.592)**	**-**	**-**	**(1.078.858)**
Net Pozisyon	**772.153**	**(3.506.999)**	**(5.545.871)**	**(4.624.666)**	**12.993.950**	**527.591**	**(1.695.016)**	**(1.078.858)**

(*) Diğer aktifler içerisinde "Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar" ile "Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar" hesaplarında izlenmekte olan 4.979.234 TL tutarındaki; avans ödemesi yapılan, belgesi gelen veya akreditifleri açılan işlemler, aktifleşme süreçlerinin tamamlanmasından sonra kiralama alacağına dönüşecek ve tahsilat dönemleri belirlenecektir.

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının riskten korunma muhasebesi sonrası dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Bankalar	3.661.455	4.289.651
- Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	58.304.822	42.223.422
Finansal yükümlülükler		
- Alınan Krediler	30.876.021	23.587.816
- İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.755.158	1.716.364
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	2.947.080	3.533.854
Finansal yükümlülükler		
- Alınan Krediler	24.925.249	19.426.372
- İhraç Edilen Menkul Kıymetler	526.721	1.084.301

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır.

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

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

- Şirket'in değişken faizli finansal kiralama sözleşmelerinden elde edilen 9 aylık faiz gelirleri 22.335 TL değerinde artacaktır (30 Eylül 2025: 20.711 TL).
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan 9 aylık faiz giderleri 141.126 TL değerinde artacaktır (30 Eylül 2025: 123.668 TL).
- Şirket'in değişken faizli ihraç edilen menkul kıymetlerinden olan 9 aylık faiz giderleri 3.750 TL değerinde artacaktır (30 Eylül 2025: 7.500 TL).

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan düşük olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda dönem karı aynı tutarlarda azalacaktır.

16. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ ÖNEMLİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

……..…