

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER  
ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2025 – 30.06.2025  
TARİHİNDE SONA EREN  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR, DİPNOTLARI  
VE SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                                                                                          | <b>SAYFA</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>SINIRLI DENETÇİ RAPORU</b>                                                                               | <b>3</b>     |
| <b>30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>                         | <b>4-5</b>   |
| <b>30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> | <b>6</b>     |
| <b>30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU</b>                      | <b>7</b>     |
| <b>30.06.2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                             | <b>8</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>                                                         | <b>9-54</b>  |

**ALB MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
GENEL KURULU'NA**

**01.01.2025 – 30.06.2025 ARA HESAP DÖNEMİ  
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETÇİ RAPORU**

*1. Görüş*

ALB Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 'nin 30 Haziran 2025 tarihli özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

*2. Sınırlı Denetimin Kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

*3. Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin ALB Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

*İstanbul, 13 Ağustos 2025*

**ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM  
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

**Hakverdi YARADILMIŞ, YMM**  
**Sorumlu Denetçi**

|                |                                                                                                   |               |                                                          |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Adres</b>   | : Yeşilköy Mah. Atatürk Cad. İDTM A3 Blok No:10/2 Kat:16 Ofis No: 461 Bakırköy, İstanbul, Türkiye |               |                                                          |
| <b>Telefon</b> | : +90 212 446 4000 (Pbx)                                                                          | <b>Faks</b>   | : +90 212 446 3700 (Pbx)                                 |
| <b>Web</b>     | : <a href="http://www.ubdt.com.tr">www.ubdt.com.tr</a>                                            | <b>E-Mail</b> | : <a href="mailto:info@ubdt.com.tr">info@ubdt.com.tr</a> |

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                     | 30.06.2025                      | 31.12.2024                       |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Not                                                 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>VARLIKLAR</b>                                    | <b>1.434.325.562</b>            | <b>1.344.445.183</b>             |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                              | <b>1.222.530.983</b>            | <b>1.136.135.784</b>             |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                           | 155.371.692                     | 145.531.063                      |
| Finansal Yatırımlar                                 | 989.660                         | 8.291.971                        |
| Ticari Alacaklar                                    | 1.016.140.604                   | 909.006.932                      |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar             |                                 | 56.865                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 1.016.140.604                   | 908.950.067                      |
| Diğer Alacaklar                                     | 42.323.590                      | 44.485.762                       |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar              | 12.264.894                      | 1.964.495                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 30.058.696                      | 42.521.267                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              | 3.636.104                       |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 3.636.104                       |                                  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar              | 4.069.333                       | 28.820.056                       |
| <b>Ara Toplam</b>                                   | <b>1.222.530.983</b>            | <b>1.136.135.784</b>             |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b>                       | <b>1.222.530.983</b>            | <b>1.136.135.784</b>             |
| <b>Duran Varlıklar</b>                              | <b>211.794.579</b>              | <b>208.309.399</b>               |
| Finansal Yatırımlar                                 | 1.326.262                       | 1.547.402                        |
| Diğer Alacaklar                                     | 110.550.314                     | 85.126.052                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 110.550.314                     | 85.126.052                       |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar           | 12.341.969                      | 14.509.465                       |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                       | 12.258.341                      | 12.994.665                       |
| Maddi Duran Varlıklar                               | 32.289.446                      | 41.169.095                       |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                           | 2.333.528                       | 5.053.245                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                       | 7.086.589                       | 9.177.627                        |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar               | 7.086.589                       | 9.177.627                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                              | 1.582.737                       | 1.738.869                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 1.582.737                       | 1.738.869                        |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                            | 32.025.393                      | 36.992.979                       |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b>                       | <b>211.794.579</b>              | <b>208.309.399</b>               |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             | <b>1.434.325.562</b>            | <b>1.344.445.183</b>             |

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                           | 30.06.2025                      | 31.12.2024                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Not                                                                                       | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          | <b>1.434.325.562</b>            | <b>1.344.445.183</b>             |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          | <b>1.001.529.915</b>            | <b>874.974.954</b>               |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 340.000.000                     | 268.350.040                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                   | 340.000.000                     | 268.350.040                      |
| Ticari Borçlar                                                                            | 625.882.573                     | 538.626.793                      |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       |                                 | 64.290                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               | 625.882.573                     | 538.562.503                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          |                                 | 532.569                          |
| Diğer Borçlar                                                                             | 18.596.104                      | 9.975.866                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                | 18.596.104                      | 9.975.866                        |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                              | 12.857.640                      | 54.633.606                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   | 4.193.598                       | 2.856.080                        |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                          | 4.104.231                       | 2.771.246                        |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                           | 89.367                          | 84.834                           |
| <b>Ara Toplam</b>                                                                         | <b>1.001.529.915</b>            | <b>874.974.954</b>               |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                   | <b>1.001.529.915</b>            | <b>874.974.954</b>               |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          | <b>11.354.963</b>               | <b>12.998.530</b>                |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 4.390.912                       | 7.531.016                        |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                   | 4.390.912                       | 7.531.016                        |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   | 6.964.051                       | 5.467.514                        |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                          | 6.964.051                       | 5.467.514                        |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                   | <b>11.354.963</b>               | <b>12.998.530</b>                |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        | <b>421.440.684</b>              | <b>456.471.699</b>               |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      | <b>421.440.684</b>              | <b>456.471.699</b>               |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 80.000.000                      | 85.288.931                       |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 | 237.737.961                     | 197.099.663                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | (1.205.038)                     | (1.532.377)                      |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                       | (1.205.038)                     | (1.532.377)                      |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                         | (1.205.038)                     | (1.532.377)                      |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 221.049.698                     | 197.226.415                      |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları                                                           | 4.185.925                       | 165.454.229                      |
| Dönem Net Kârı/Zararı                                                                     | (120.327.862)                   | (187.065.162)                    |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                                                                 | <b>421.440.684</b>              | <b>456.471.699</b>               |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   | <b>1.434.325.562</b>            | <b>1.344.445.183</b>             |

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                                      | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1.01.2025<br>30.06.2025 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1.01.2024<br>30.06.2024 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1.04.2025<br>30.06.2025 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1.04.2024<br>30.06.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Not                                                                                  | TL                                                         | TL                                                         | TL                                                            | TL                                                            |
| Hasılat                                                                              | 750.888.108                                                | 220.279.481                                                | 703.400.584                                                   | 143.461.182                                                   |
| Satışların Maliyeti (-)                                                              | (677.450.010)                                              | (132.931.410)                                              | (665.452.599)                                                 | (111.711.599)                                                 |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KÂR (ZARAR)</b>                                        | <b>73.438.098</b>                                          | <b>87.348.071</b>                                          | <b>37.947.985</b>                                             | <b>31.749.583</b>                                             |
| <b>BRÜT KÂR (ZARAR)</b>                                                              | <b>73.438.098</b>                                          | <b>87.348.071</b>                                          | <b>37.947.985</b>                                             | <b>31.749.583</b>                                             |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                          | (130.533.103)                                              | (224.449.633)                                              | (63.196.632)                                                  | (111.251.111)                                                 |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                              | (29.713.713)                                               | (85.999.033)                                               | (13.876.712)                                                  | (41.251.921)                                                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                   | 15.645.534                                                 | 79.897.944                                                 | 9.518.069                                                     | 24.994.630                                                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                               | (4.203.896)                                                | (15.756.506)                                               | (1.260.178)                                                   | (8.204.314)                                                   |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                   | <b>(75.367.080)</b>                                        | <b>(158.959.157)</b>                                       | <b>(30.867.468)</b>                                           | <b>(103.963.133)</b>                                          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                    | 8.301.310                                                  | 156.947                                                    | (518.921)                                                     | 147.704                                                       |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                                    | (472.320)                                                  | (79.872)                                                   | 48.654                                                        | (79.872)                                                      |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından)              | (93.941)                                                   | --                                                         | 2.581.503                                                     | --                                                            |
| Paylar                                                                               |                                                            |                                                            |                                                               |                                                               |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                       | <b>(67.632.031)</b>                                        | <b>(158.882.082)</b>                                       | <b>(28.756.232)</b>                                           | <b>(103.895.301)</b>                                          |
| Finansal Gelirler                                                                    | 171.017.377                                                | 427.768.884                                                | 87.305.197                                                    | 232.656.323                                                   |
| Finansal Giderler (-)                                                                | (72.244.601)                                               | (133.901.083)                                              | (43.070.469)                                                  | (72.384.757)                                                  |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)                                          | (143.244.747)                                              | (268.476.721)                                              | (51.394.232)                                                  | (101.004.897)                                                 |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                             | <b>(112.104.002)</b>                                       | <b>(133.491.002)</b>                                       | <b>(35.915.735)</b>                                           | <b>(44.628.632)</b>                                           |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>                                  | <b>(8.223.860)</b>                                         | <b>(7.898.248)</b>                                         | <b>(4.999.290)</b>                                            | <b>(8.445.682)</b>                                            |
| -Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                         | (8.589.393)                                                | (7.571.337)                                                | (4.027.538)                                                   | (4.598.270)                                                   |
| -Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                    | 365.533                                                    | (326.911)                                                  | (971.752)                                                     | (3.847.412)                                                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                    | <b>(120.327.862)</b>                                       | <b>(141.389.250)</b>                                       | <b>(40.915.026)</b>                                           | <b>(53.074.314)</b>                                           |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                           | <b>(120.327.862)</b>                                       | <b>(141.389.250)</b>                                       | <b>(40.915.026)</b>                                           | <b>(53.074.314)</b>                                           |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                            | <b>(120.327.862)</b>                                       | <b>(141.389.250)</b>                                       | <b>(40.915.026)</b>                                           | <b>(53.074.314)</b>                                           |
| -Ana Ortaklık Payları                                                                | (120.327.862)                                              | (141.389.250)                                              | (40.915.026)                                                  | (53.074.314)                                                  |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                           | <b>(120.327.862)</b>                                       | <b>(141.389.250)</b>                                       | <b>(40.915.026)</b>                                           | <b>(53.074.314)</b>                                           |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                       | <b>(1.671.826)</b>                                         | <b>(232.196)</b>                                           | <b>568.107</b>                                                | <b>458.504</b>                                                |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                              | <b>(1.671.826)</b>                                         | <b>(232.196)</b>                                           | <b>568.107</b>                                                | <b>458.504</b>                                                |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                      | (1.625.392)                                                | 47.357                                                     | 97.633                                                        | 1.034.072                                                     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | (46.434)                                                   | (279.553)                                                  | 470.474                                                       | (575.568)                                                     |
| -Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                    | (46.434)                                                   | (279.553)                                                  | 470.474                                                       | (575.568)                                                     |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                            | <b>--</b>                                                  | <b>--</b>                                                  | <b>--</b>                                                     | <b>--</b>                                                     |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                       | <b>(1.671.826)</b>                                         | <b>(232.196)</b>                                           | <b>568.107</b>                                                | <b>458.504</b>                                                |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                 | <b>(121.999.688)</b>                                       | <b>(141.621.446)</b>                                       | <b>(40.346.919)</b>                                           | <b>(52.615.810)</b>                                           |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı                                                     |                                                            |                                                            |                                                               |                                                               |
| -Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                         | --                                                         | --                                                         | --                                                            | --                                                            |
| -Ana Ortaklık Payları                                                                | (121.999.688)                                              | (141.621.446)                                              | (40.346.919)                                                  | (52.615.810)                                                  |

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                  |                    | Kar veya Zararda<br>Yeniden<br>Sımf.mayacak<br>Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı Gelirler<br>ve Giderler |                                                                    |                                              | Birikmiş Karlar                  |                          |                    |
|--------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------|
|                                                  | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilme<br>Farkları                                                                 | Tanımlanmış<br>Fayda Planları<br>Yeniden Ölçüm<br>Kazanç/Kayıpları | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş Yıllar<br>Kar / Zararları | Net Dönem Karı<br>Zararı | Özkaynaklar        |
| <b>01.01.2024 Bakiyesi</b>                       | <b>80.000.000</b>  | <b>64.577.366</b>                                                                                 | <b>(760.281)</b>                                                   | <b>138.313.591</b>                           | <b>16.495.313</b>                | <b>77.364.126</b>        | <b>375.990.115</b> |
| Transferler (Not 19)                             |                    |                                                                                                   |                                                                    | 35.292.028                                   | 42.072.098                       | (77.364.126)             |                    |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Not 19)                   |                    |                                                                                                   | (279.553)                                                          |                                              |                                  | (141.389.250)            | (141.668.803)      |
| -Dönem Karı (Zararı) (Not 19)                    |                    |                                                                                                   |                                                                    |                                              |                                  | (141.389.250)            | (141.389.250)      |
| -Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 19)           |                    |                                                                                                   | (279.553)                                                          |                                              |                                  |                          | (279.553)          |
| Sunum Endeksleme Farkları (Not 19)               |                    | 98.856.107                                                                                        | 319.814                                                            |                                              | 57.158.299                       |                          | 156.334.220        |
| <b>30.06.2024 İtibariyle Özkaynak Toplamları</b> | <b>80.000.000</b>  | <b>163.433.473</b>                                                                                | <b>(720.020)</b>                                                   | <b>173.605.619</b>                           | <b>115.725.710</b>               | <b>(141.389.250)</b>     | <b>390.655.532</b> |
| <b>01.01.2025 Bakiyesi</b>                       | <b>80.000.000</b>  | <b>197.099.663</b>                                                                                | <b>(1.532.377)</b>                                                 | <b>197.226.415</b>                           | <b>165.454.229</b>               | <b>(187.065.162)</b>     | <b>451.182.768</b> |
| Transferler (Not 19)                             |                    |                                                                                                   |                                                                    | 23.823.283                                   | (210.888.445)                    | 187.065.162              |                    |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Not 19)                   |                    |                                                                                                   | (46.434)                                                           |                                              |                                  | (120.327.862)            | (120.374.296)      |
| -Dönem Karı (Zararı) (Not 19)                    |                    |                                                                                                   |                                                                    |                                              |                                  | (120.327.862)            | (120.327.862)      |
| -Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) (Not 19)           |                    |                                                                                                   | (46.434)                                                           |                                              |                                  |                          | (46.434)           |
| Sunum Endeksleme Farkları (Not 19)               |                    | 40.638.298                                                                                        | 373.773                                                            |                                              | 49.620.141                       |                          | 90.632.212         |
| <b>30.06.2025 İtibariyle Özkaynak Toplamları</b> | <b>80.000.000</b>  | <b>237.737.961</b>                                                                                | <b>(1.205.038)</b>                                                 | <b>221.049.698</b>                           | <b>4.185.925</b>                 | <b>(120.327.862)</b>     | <b>421.440.684</b> |

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                                                | 1.01.2025                  | 1.01.2024                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                | 30.06.2025                 | 30.06.2024                 |
| Not                                                                                            | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   | <b>(24.258.391)</b>        | <b>(191.163.604)</b>       |
| <b>Dönem kârı/zararı (+/-)</b>                                                                 | <b>(120.327.862)</b>       | <b>(141.389.250)</b>       |
| -Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                 | (120.327.862)              | (141.389.250)              |
| <b>Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler</b>                                      | <b>26.680.512</b>          | <b>(43.545.225)</b>        |
| Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler                                                | 9.879.263                  | 7.974.950                  |
| <b>Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)</b>                                                  | <b>2.190.858</b>           | <b>1.519.423</b>           |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler            | 2.198.449                  | 3.151.963                  |
| -Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                          | (7.591)                    | (1.632.540)                |
| <b>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler</b> | <b>4.241.051</b>           |                            |
| -İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler                                      | 4.241.051                  |                            |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                   | (39.250.802)               | (53.039.598)               |
| Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler                                            | 49.620.141                 |                            |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                             | <b>39.625.288</b>          | <b>(18.010.894)</b>        |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                         | 8.929.601                  | 523.118                    |
| <b>Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                              | <b>22.772.969</b>          | <b>(19.278.115)</b>        |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                      | 113.730                    | (17.547.884)               |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                              | 22.659.239                 | (1.730.231)                |
| <b>Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler</b>          | <b>(4.739.200)</b>         | <b>11.236.583</b>          |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                       | (10.019.652)               | 366.384                    |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                               | 5.280.452                  | 10.870.199                 |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                      | (4.204.337)                | (879.811)                  |
| <b>Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>                                | <b>10.280.352</b>          | <b>(9.217.198)</b>         |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                          | (128.580)                  | (10.389.424)               |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)                                | 10.408.932                 | 1.172.226                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                            | (608.679)                  | (4.899.419)                |
| <b>Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler</b>          | <b>7.194.582</b>           | <b>4.503.948</b>           |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)              | 7.194.582                  | 4.503.948                  |
| <b>Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)</b>                                        | <b>29.763.671</b>          | <b>11.781.765</b>          |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                     | 28.869.412                 | 11.781.765                 |
| İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi                                                | 894.259                    |                            |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                              | <b>10.879.897</b>          | <b>(15.037.415)</b>        |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>         | <b>2.024.713</b>           |                            |
| -Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                | 2.024.713                  |                            |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>          | <b>4.026.693</b>           | <b>(15.989.422)</b>        |
| -Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                      | 8.390.439                  | (15.708.528)               |
| -Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                              | (4.363.746)                | (280.894)                  |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri                              |                            | 952.007                    |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                               | 1.472.648                  |                            |
| Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi                                                | 3.355.843                  |                            |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                                                           |                     |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                       | <b>27.518.504</b>   | <b>180.860.966</b>  |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                            | 70.698.734          | 127.975.478         |
| -Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                               | 70.698.734          | 127.975.478         |
| <b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>                                                           | <b>29.083.555</b>   | <b>53.637.062</b>   |
| -Kredilerden Nakit Girişleri                                                                              | 29.083.555          | 53.637.062          |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                | 3.441.879           | (751.574)           |
| Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi                                                         | (75.705.664)        |                     |
| <b>D. Enflasyon Etkisi</b>                                                                                | <b>(4.299.380)</b>  |                     |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> | <b>9.840.629</b>    | <b>(25.340.053)</b> |
| <b>E. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                     |                     |                     |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>                                        | <b>9.840.629</b>    | <b>(25.340.053)</b> |
| <b>F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                            | <b>4</b>            | <b>166.328.981</b>  |
| <b>G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi</b>                                             | <b>(20.797.918)</b> | <b>187.327.813</b>  |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)</b>                                               | <b>4</b>            | <b>155.371.692</b>  |

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ALB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), 04.07.2012 tarihinde 2.000.000 TL sermaye ile kurulmuştur.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, merkez adresinden başka irtibat büroları mevcut olup, adres bilgileri aşağıda yer almaktadır.

#### Adresler:

|                        |                                                                                                          |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Merkez                 | : Fulya Mah. Büyükdere Caddesi No:74 Torun Center A Blok 80<br>Şişli / İstanbul                          |
| Erzurum İrtibat Bürosu | : Kazım Karabekir Paşa Mah. İhmal Cami Ara Sok.Özlem İşmerkezi B<br>Blok Kat:3 No:2/14 Yakutiye/ Erzurum |
| Karabük İrtibat Bürosu | : Bayır Mah.Menderes Bulvarı Çebioğlu Twin Tower B Blok K:7<br>No:85 Merkez / Karabük                    |
| Ankara İrtibat Bürosu  | : Anafartalar Cad. Papatya Sok. Ömerbey İşhanı 2/6-2/8 Ulus/Ankara                                       |
| Ankara İrtibat Bürosu  | : Ehlibeyt Mah. Ceyhun Arif Karsu Başkent Plaza A Blok No:106 74/2<br>Çankaya/ANKARA                     |
| İzmir İrtibat Bürosu   | : Mansuroğlu Mah. 1593/1 Sok. No:6 K:3 D:22 Lider Centrio C Blok<br>Bayraktar/İZMİR                      |

#### Şirket'in Ana Faaliyet Alanı

Şirket, 11.07.2013 tarihinde yayımlanan Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ kapsamında 02.01.2015 tarihinden itibaren geniş yetkili aracı kurum olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket'in kuruluş amacı 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

#### Yetki Belgesi Türü

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi,
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

Şirket'in merkez adresi: Fulya Mah. Büyükdere Caddesi No:74 Torun Center A Blok 80 Şişli / İstanbul olup şubesi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 80.000.000 TL (31.12.2024: 80.000.000 TL) olup, tek ortağı Salih ALBAYRAK'tır. (Not 19)

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ortalama 102 çalışanı bulunmaktadır. (31.12.2024: 103)

Şirket'in konsolidasyona dâhil bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

|                | 30.06.2025 |                   | 31.12.2024 |                   |
|----------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
| Unvan          | Pay Oranı  | Pay Tutarı        | Pay Oranı  | Pay Tutarı        |
|                | (%)        | (TL)              | (%)        | (TL)              |
| Salih ALBAYRAK | 100        | 80.000.000        | 100        | 80.000.000        |
| <b>Sermaye</b> | <b>100</b> | <b>80.000.000</b> | <b>100</b> | <b>80.000.000</b> |

#### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13 Haziran 2013 tarihinde Resmî Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/IFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

##### İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

##### Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait finansal tablolar, 13 Ağustos 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

#### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

###### Netleştirme / Mahsup

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

###### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 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 gerektiğini belirtmiştir. Bu çerçevede 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

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

| Tarih      | Endeks  | Düzeltilme katsayısı |
|------------|---------|----------------------|
| 30.06.2025 | 3132,17 | 1,0000               |
| 31.12.2024 | 2684,55 | 1,1667               |
| 30.06.2024 | 2319,29 | 1,3504               |

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir: Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### **Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)**

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

##### Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

##### Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

##### Finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir.

Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

##### Karşılaştırmalı rakamlar

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

#### 2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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 dönem 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 dönemde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

##### 2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

##### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

###### Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/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.

###### TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

##### TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

##### TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

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

#### **30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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.

## **ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### **NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (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 ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

##### **TFRS 17 – Yeni 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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.

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 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

##### **Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:**

##### **TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları;**

Eylül 2023’te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12’ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12’nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:**

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

##### **UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama;**

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

##### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:**

##### **UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı;**

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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 rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli ve vadesiz mevduattan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

##### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Döşeme ve Demirbaşlar | 5-15 Yıl |
| Tesis Makine Cihazlar | 3-15 Yıl |
| Taşıtlar              | 5 Yıl    |
| Özel Maliyetler       | 5 Yıl    |

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her bilanço döneminde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akışlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır.

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

###### *Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar*

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

###### *Bilgisayar yazılımı*

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

###### *Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması*

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Haklar

3 Yıl

##### Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

##### Maddi Duran Varlıklar

Şirket, maliyet ve gerçeğe uygun değer yönteminden gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiştir. Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerinde yer alan taşınmazların gerçeğe uygun değerlerini, Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 31 Aralık 2022 tarih 2020OZELP02158 ve 31 Aralık 2022 tarih 2020OZELP02159 nolu gayrimenkul değerleme raporları ile tespit ettirmiştir.

| Değerleme Kuruluşu               | Değerleme Tarihi | Değerleme Rapor No | Kıymet | Rayiç Değeri | Net Defter Değeri | Değer Azalışı |
|----------------------------------|------------------|--------------------|--------|--------------|-------------------|---------------|
| Varlık Taşınmaz Değ ve Dan. A.Ş. | 31.12.2022       | 2020OZELP02158     | Konut  | 2.300.000    | 3.312.083         | (1.012.083)   |
| Varlık Taşınmaz Değ ve Dan. A.Ş. | 31.12.2022       | 2020OZELP02159     | Mesken | 550.000      | 712.540           | (162.540)     |

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### Varlıkların Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

###### Finansal Varlıklar

Şirket'in, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak ıskonto edilen değeridir.

Önemli finansal varlıklar ayrı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Benzer kredi riski özelliğini taşıyan geriye kalan finansal varlıklar birlikte değerlendirilir. Bütün değer düşüklükleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Cari dönemde finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Önceki dönemlerde kayıtlara alınan değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

###### İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, 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.
- (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.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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.

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2025 yılı için vergi oranı %30'dur. (2024: %30)

##### Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2025 yılı için vergi oranı %30'dur. (2024: %30)

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

|                                                   | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| İskonto oranı                                     | (%2,62)    | (%2,66)    |
| Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı | %90,63     | %90,62     |

##### Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

##### Hizmet Gelirleri

Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetleri karşılığında elde edilen komisyon gelirleri, alım/satım işleminin yapıldığı tarihte satış geliri olarak yansıtılır.

##### Temettü Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Şirketin raporlama tarihi itibarıyla temettü geliri bulunmamaktadır.

##### Ters Repo Alacakları

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kaydedilir. Şirketin raporlama tarihi itibarıyla ters repo alacakları bulunmamaktadır.

##### Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### Finansal Araçlar (devamı)

###### *Finansal varlıklar*

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır.

İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

###### Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

###### *(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi*

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

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

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

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

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde (Not 30) gösterilir.

*(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)’e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

#### Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

##### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

##### *Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi*

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

##### *Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması*

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı

## NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Araçlar (devamı)

birakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

#### *Finansal Yükümlülükler*

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

#### *Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması*

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Türev finansal araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler dipnot 62’de verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Türev araçlar, Şirket’in bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

##### Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket bazı türev araçları, gerçeğe uygun değer değişiminden korunma, nakit akış riskinden korunma ya da uygun olması durumunda yurtdışı işletmelerdeki net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan döviz kuru riski ve faiz oranı riskine ilişkin olarak finansal riskten korunma aracı olarak tanımlamaktadır. Kesin taahhütlerdeki döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Şirket, korunma aracı ve korunulan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelerir. Buna ek olarak, Şirket korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

- Korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- Kredi riski etkisinin, ekonomik ilişkiden kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi;
- Korunma ilişkisinin korunma oranı, Şirket’in fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Şirket, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelemesi gibi).

Şirket, ileriye dönük sözleşmelerin gerçeğe uygun değerinde (yani ileriye dönük unsurlar da dahil olmak üzere) tüm değerlendirme riskini, ileriye dönük sözleşmeleri içeren tüm riskten korunma ilişkileri için riskten korunma aracı olarak belirler.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### TFRS 16 Kiralama işlemleri

###### *Kullanım hakkı varlıkları*

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
  - (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
  - (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.
- Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

###### *Kira Yükümlülükleri*

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### TFRS 16 Kiralama işlemleri (Devamı)

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir.

Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

Şirket, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Şirket daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

|                                          | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</b>     |                  |                  |
| Gayrimenkul                              | 6.643.740        | 6.643.740        |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>6.643.740</b> | <b>6.643.740</b> |
| <b>Kullanım Hakkı Olan Yükümlülükler</b> |                  |                  |
| Gayrimenkul                              | 4.390.912        | 7.104.282        |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>4.390.912</b> | <b>7.104.282</b> |

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### TFRS 16 Kiralama işlemleri (Devamı)

###### Cari dönem etkisi

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması faiz giderleri muhasebeleştirmiştir.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

###### Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

(Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye'de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL'dir.

###### Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

##### Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

###### i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

###### ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

##### Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

##### Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

Şirket Yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 3) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

| <b>Ticari Alacaklar</b> | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer                   |                   | 56.865            |
| <b>TOPLAM</b>           |                   | <b>56.865</b>     |

| <b>Diğer Alacaklar</b> | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Gerçek Kişiler         | 12.264.894        | 1.964.495         |
| <b>TOPLAM</b>          | <b>12.264.894</b> | <b>1.964.495</b>  |

| <b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b> | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gerçek Kişiler                    |                   | 64.290            |
| <b>TOPLAM</b>                     |                   | <b>64.290</b>     |

**İlişkili Taraflara Verilen Hizmet, Kira, Faiz ve Diğer Gelirler**

|                | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Salih ALBAYRAK | 157.500           | 346.698           |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>157.500</b>    | <b>346.698</b>    |

**Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:**

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.903.409 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31 Aralık 2024: 1.928.363 TL.)

**NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli ve vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

|                       | <b>30.06.2025</b>  | <b>31.12.2024</b>  |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa                  | 1.054              | 1.271              |
| -Türk Lirası          | 1.054              | 1.271              |
| Banka                 | 22.724.944         | 9.167.577          |
| -Vadesiz Mevduat TL   | 22.724.944         | 9.167.577          |
| Bankalar Yabancı Para | 132.645.494        | 136.361.982        |
| -Usd                  | 132.395.990        | 136.132.573        |
| -Euro                 | 249.504            | 229.409            |
| Diğer Hazır Değerler  | 200                | 233                |
| <b>TOPLAM</b>         | <b>155.371.692</b> | <b>145.531.063</b> |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)**

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

**NOT 5) FİNANSAL YATIRIMLAR****Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

| <b>Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b> | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Özel Kesim Tahvil Senet Bono                                                 |                   | 8.198.995         |
| Hisse Senetleri                                                              | 989.660           | 92.976            |
| <b>TOPLAM</b>                                                                | <b>989.660</b>    | <b>8.291.971</b>  |

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

Şirket'in uzun vadeli finansal varlıkları Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara yansıtılan Finansal Varlıklar'dan oluşmaktadır.

|                 | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Hisse Senetleri | 1.326.262         | 1.547.402         |
| <b>TOPLAM</b>   | <b>1.326.262</b>  | <b>1.547.402</b>  |

**NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

|                                                     | <b>30.06.2025</b>    | <b>31.12.2024</b>  |
|-----------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>                 |                      |                    |
| Müşterilerden Alacaklar                             | 104.901.526          | 59.760.506         |
| Müşterilerden Alacaklar (İlişkili Taraf) (Not 3)    |                      | 56.865             |
| Kredili Müşteriler Alacaklar                        | 504.915.284          | 442.709.399        |
| BPP Takas ve Saklama Merkezi                        | 156.000.000          | 125.424.475        |
| Vadeli işlem ve Op. Söz. Takas Merkezleri (Müşteri) | 103.847.666          | 49.671.860         |
| Vadeli işlem ve Op. Söz. Takas Merkezleri           | 2.862.422            | 692.635            |
| Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)         | 135.025.667          | 220.777.848        |
| Diğer Ticari Alacaklar                              | 8.588.039            | 9.913.344          |
| <b>TOPLAM</b>                                       | <b>1.016.140.604</b> | <b>909.006.932</b> |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

|                                                     | 30.06.2025         | 31.12.2024         |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>                   |                    |                    |
| Ticari Borçlar                                      | 5.169.068          | 6.433.117          |
| Müşterilere Borçlar (İlişki Taraflar) (Not 3)       |                    | 64.290             |
| Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)         | 112.476.501        | 200.917.484        |
| Borsa Para Piyasası (Müşteri)                       | 404.389.338        | 281.540.042        |
| Vadeli İşlem ve Op. Söz. Takas Merkezleri (Müşteri) | 103.847.666        | 49.671.860         |
| <b>TOPLAM</b>                                       | <b>625.882.573</b> | <b>538.626.793</b> |

**NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

|                                    | 30.06.2025        | 31.12.2024        |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b> |                   |                   |
| Verilen Depozito ve Teminatlar     | 29.296.233        | 42.469.027        |
| Diğer Çeşitli Alacaklar            | 702.799           | 52.240            |
| Ortaklardan Alacaklar (Not 3)      | 12.264.894        | 1.964.495         |
| Personelden Alacaklar              | 59.664            |                   |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>42.323.590</b> | <b>44.485.762</b> |

|                                       | 30.06.2025         | 31.12.2024        |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>    |                    |                   |
| Verilen Depozito ve Teminatlar        | 21.498.863         | 1.127.782         |
| Takasbank Verilen Depozito Teminatlar |                    | 38.897.304        |
| BİST Üyelik Teminatı                  | 66.964.686         | 420.026           |
| Pay Piyasası Garanti Fonu             | 1.629.944          | 15.054            |
| Garanti Fonu Teminatı                 | 3.031.063          | 211.172           |
| Marjin Teminat                        | 17.425.758         | 44.454.714        |
| <b>TOPLAM</b>                         | <b>110.550.314</b> | <b>85.126.052</b> |

|                          | 30.06.2025        | 31.12.2024       |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Diğer Borçlar</b>     |                   |                  |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 18.596.104        | 9.247.352        |
| Diğer Çeşitli Borçlar    |                   | 728.514          |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>18.596.104</b> | <b>9.975.866</b> |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 8) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

|                                           | 30.06.2025       | 31.12.2024 |
|-------------------------------------------|------------------|------------|
| <b>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                  |            |
| Gelecek Aylara Ait Giderler               | 3.636.104        |            |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>3.636.104</b> |            |

  

|                                           | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> |                  |                  |
| Gelecek Yıllara Ait Giderler              | 1.582.737        | 1.738.869        |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>1.582.737</b> | <b>1.738.869</b> |

**NOT 9) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

|                                 | 30.06.2025       | 31.12.2024        |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar | 4.069.333        | 28.820.056        |
| <b>TOPLAM</b>                   | <b>4.069.333</b> | <b>28.820.056</b> |

**NOT 10) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

*Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar*

|                                          | 01.01 30.06.2025  | 01.01 31.12.2024  |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Trader Technology Bilgi ve İletişim A.Ş. | 12.341.969        | 14.509.465        |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>12.341.969</b> | <b>14.509.465</b> |

Şirket 23.03.2022 tarihinde Trader Technology Bilgi ve İletişim A.Ş.’nin %47’sini satın almıştır.

**NOT 11) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

|               | 30.06.2025        | 31.12.2024        |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Binalar       | 12.258.341        | 12.994.665        |
| <b>TOPLAM</b> | <b>12.258.341</b> | <b>12.994.665</b> |

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerinde yer alan taşınmazların gerçeğe uygun değerlerini, Varlık Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 31 Aralık 2021 tarih 2021OZELP02158 ve 31 Aralık 2021 tarih 2021OZELP02159 nolu gayrimenkul değerleme raporları ile tespit ettirmiştir.

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 12) MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                           | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tesis, Makine ve Cihazlar                 | 139.394           | 139.394           |
| Taşıtlar                                  | 17.162.530        | 19.331.866        |
| Demirbaşlar                               | 51.290.632        | 50.604.131        |
| Özel Maliyetler                           | 1.880.609         | 1.880.609         |
| Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-) | (104.206)         | (99.559)          |
| Taşıtlar Amortismanı (-)                  | (6.209.478)       | (4.601.692)       |
| Demirbaşlar Amortismanı (-)               | (31.357.396)      | (25.712.913)      |
| Özel Maliyetler Amortismanı (-)           | (512.639)         | (372.741)         |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>32.289.446</b> | <b>41.169.095</b> |

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                        | <b>01.01.2025</b>   | <b>Giriş</b>       | <b>Çıkış</b>       | <b>30.06.2025</b>   |
|----------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Tesis Makine ve Teçhizatlar            | 139.394             |                    |                    | 139.394             |
| Taşıtlar                               | 19.331.866          |                    | (2.169.336)        | 17.162.530          |
| Demirbaşlar                            | 50.604.131          | 686.501            |                    | 51.290.632          |
| Özel maliyetler                        | 1.880.609           |                    |                    | 1.880.609           |
| <b>Toplam</b>                          | <b>71.956.000</b>   | <b>686.501</b>     | <b>(2.169.336)</b> | <b>70.473.165</b>   |
| Tesis Makine ve Teçhizatlar Amort. (-) | (99.559)            | (4.647)            |                    | (104.206)           |
| Taşıtlar Amort. (-)                    | (4.601.692)         | (1.752.408)        | 144.622            | (6.209.478)         |
| Demirbaşlar Amort. (-)                 | (25.712.913)        | (5.644.483)        |                    | (31.357.396)        |
| Özel maliyetler Amort. (-)             | (372.741)           | (139.898)          |                    | (512.639)           |
| <b>Toplam</b>                          | <b>(30.786.905)</b> | <b>(7.541.436)</b> | <b>144.622</b>     | <b>(38.183.719)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>               | <b>41.169.095</b>   |                    |                    | <b>32.289.446</b>   |

  

|                                        | <b>01.01.2024</b>   | <b>Giriş</b>        | <b>Çıkış</b>       | <b>31.12.2024</b>   |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| Tesis Makine ve Teçhizatlar            | 139.394             |                     |                    | 139.394             |
| Taşıtlar                               | 13.986.695          | 8.677.339           | (3.332.168)        | 19.331.866          |
| Demirbaşlar                            | 34.076.288          | 16.527.843          |                    | 50.604.131          |
| Özel maliyetler                        | 1.284.124           | 596.485             |                    | 1.880.609           |
| <b>Toplam</b>                          | <b>49.486.501</b>   | <b>25.801.667</b>   | <b>(3.332.168)</b> | <b>71.956.000</b>   |
| Tesis Makine ve Teçhizatlar Amort. (-) | (90.266)            | (9.293)             |                    | (99.559)            |
| Taşıtlar Amort. (-)                    | (2.981.035)         | (3.175.669)         | 1.555.012          | (4.601.692)         |
| Demirbaşlar Amort. (-)                 | (14.822.266)        | (10.890.647)        |                    | (25.712.913)        |
| Özel maliyetler Amort. (-)             | (146.140)           | (226.601)           |                    | (372.741)           |
| <b>Toplam</b>                          | <b>(18.039.707)</b> | <b>(14.302.210)</b> | <b>1.555.012</b>   | <b>(30.786.905)</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>               | <b>31.446.794</b>   |                     |                    | <b>41.169.095</b>   |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 13) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                      | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Haklar               | 16.133.021        | 15.886.233        |
| Haklar İtfa Payı (-) | (9.046.432)       | (6.708.606)       |
| <b>TOPLAM</b>        | <b>7.086.589</b>  | <b>9.177.627</b>  |

Dönemde haklar üzerinden 2.337.826 TL itfa payı ayrılmıştır. (2023: 3.041.956 TL itfa payı.)

**NOT 14) KİRALAMA İŞLEMLERİ**

| <b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>                 | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kiralama Sözleşmelerinden Varlıklar – Bina       | 4.599.766         | 4.965.003         |
| Kiralama Sözleşmeleri Varlık Amortismanı - Bina  | (2.488.065)       | (2.168.374)       |
| Kiralama Sözleşmelerinden Varlıklar- Taşıt       | 1.261.317         | 3.496.552         |
| Kiralama Sözleşmeleri Varlık Amortismanı - Taşıt | (1.039.490)       | (1.239.936)       |
| <b>TOPLAM</b>                                    | <b>2.333.528</b>  | <b>5.053.245</b>  |

| <b>Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri</b> | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kiralama Sözleşmelerinden Yükümlülükler    | 4.390.912         | 7.531.016         |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>4.390.912</b>  | <b>7.531.016</b>  |

**NOT 15) KISA VADELİ BORÇLANMALAR**

|                 | <b>30.06.2025</b>  | <b>31.12.2024</b>  |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| Banka Kredileri | 340.000.000        | 268.350.040        |
| <b>TOPLAM</b>   | <b>340.000.000</b> | <b>268.350.040</b> |

**NOT 16) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

|                                 | <b>30.06.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele Borçlar (Maaş, Ücret) |                   | 532.569           |
| <b>TOPLAM</b>                   |                   | <b>532.569</b>    |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 17) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ**

|                                          | 30.06.2025        | 31.12.2024        |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Krş. | 12.857.640        | 54.633.606        |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>12.857.640</b> | <b>54.633.606</b> |

**NOT 18) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR**

|                                | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b> |                  |                  |
| İzin Karşılıkları              | 4.104.231        | 2.771.246        |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar  | 89.367           | 84.834           |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>4.193.598</b> | <b>2.856.080</b> |
|                                |                  |                  |
|                                | 30.06.2025       | 31.12.2024       |
| <b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b> |                  |                  |
| Kıdem Tazminatı Karşılıkları   | 6.964.051        | 5.467.514        |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>6.964.051</b> | <b>5.467.514</b> |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %2,62 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

**NOT 19) ÖZKAYNAKLAR****Ödenmiş Sermaye**

|                                  | 30.06.2025         | 31.12.2024         |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sermaye                          | 80.000.000         | 80.000.000         |
| <b>TOPLAM</b>                    | <b>80.000.000</b>  | <b>80.000.000</b>  |
| Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | 237.737.961        | 202.388.594        |
| <b>Toplam Sermaye</b>            | <b>237.737.961</b> | <b>202.388.594</b> |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 19) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

| Unvan          | 30.06.2025    |                   | 31.12.2024    |                   |
|----------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı (TL)   | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı (TL)   |
| Salih ALBAYRAK | 100           | 80.000.000        | 100           | 80.000.000        |
| <b>Sermaye</b> | <b>100</b>    | <b>80.000.000</b> | <b>100</b>    | <b>80.000.000</b> |

Şirket'in sermayesi 80.000.000 TL tutarında olup her biri 1 TL nominal değerde 80.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Tüm hisseler nama yazılı olup imtiyazlı hisse yoktur. Şirket kayıtlı sermaye sistemine dahil değildir.

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

|                | 30.06.2025         | 31.12.2024         |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Yasal Yedekler | 221.049.698        | 197.226.415        |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>221.049.698</b> | <b>197.226.415</b> |

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür.

TTK'nun 519. Maddesinin 2. fıkrasının c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

|                       | 30.06.2025         | 31.12.2024         |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Diğer Kazanç/Kayıplar | (1.205.038)        | (1.532.377)        |
| <b>TOPLAM</b>         | <b>(1.205.038)</b> | <b>(1.532.377)</b> |

**Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**

|                             | 30.06.2025       | 31.12.2024         |
|-----------------------------|------------------|--------------------|
| Olağanüstü Yedekler         | 29.568.667       | 34.498.926         |
| Özel Fonlar                 | 3.946.121        |                    |
| Geçmiş Yıllar Karları       |                  | 130.955.303        |
| Geçmiş Yıllar Zararları (-) | (29.328.863)     |                    |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>4.185.925</b> | <b>165.454.229</b> |

|                              | 30.06.2025           | 31.12.2024           |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Net Dönem Karı/Zararı</b> | <b>(120.327.862)</b> | <b>(187.065.162)</b> |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 20) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| <b>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:</b>                                                                   | <b>30.06.2025</b>  | <b>31.12.2024</b>  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A.</b> Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | 428.000.000        | 273.039.539        |
| <b>B.</b> Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı |                    |                    |
| <b>C.</b> Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla                                                |                    |                    |
| <b>D.</b> Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                             |                    |                    |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                               | <b>428.000.000</b> | <b>273.039.539</b> |
| Şirketin Özkaynaklar Toplamı                                                                                | <b>421.440.684</b> | <b>456.471.699</b> |
| Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı                                                  | <b>1,02</b>        | <b>0,60</b>        |

Şirket'in 30.06.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla verilen teminatları, Takasbank VİOP garanti fonu, Takasbank işlem piyasaları için vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

**NOT 21) HASILAT**

|                                                        | <b>01.01<br/>30.06.2025</b> | <b>01.01<br/>30.06.2024</b> | <b>01.04<br/>30.06.2025</b> | <b>01.04<br/>30.06.2024</b> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Hisse Senedi Satışları                                 | 680.026.413                 | 135.651.378                 | 668.129.229                 | 116.128.120                 |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>680.026.413</b>          | <b>135.651.378</b>          | <b>668.129.229</b>          | <b>116.128.120</b>          |
| Yurtiçi Komisyonlar                                    | 23.451.912                  | 63.388.008                  | 11.285.578                  | 26.082.019                  |
| Yurtdışı Komisyonlar                                   | 10.393                      | 200                         | 8.225                       | 78                          |
| Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri                    |                             | (299.092)                   | 111.356                     | (183.168)                   |
| Foreks Gelir / Giderleri (-)                           | 26.655.201                  |                             | 14.789.949                  |                             |
| Türev Piyasa İşlemleri Değerleme Gelir / Giderleri (-) | 29.706                      | 408                         | 29.706                      | 408                         |
| KAS İşlemleri K/Z Netleştirme                          | 18.070.147                  | 19.332.577                  | 7.770.638                   |                             |
| Diğer Hizmet Gelirleri                                 | 3.246.754                   | 7.047.584                   | 1.552.627                   | 2.927.955                   |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>71.464.113</b>           | <b>89.469.685</b>           | <b>35.548.079</b>           | <b>28.827.292</b>           |
| Yurtiçi Komisyon İadeleri (-)                          | (602.418)                   | (4.841.582)                 | (276.724)                   | (1.494.230)                 |
| <b>TOPLAM</b>                                          | <b>(602.418)</b>            | <b>(4.841.582)</b>          | <b>(276.724)</b>            | <b>(1.494.230)</b>          |
| <b>HASILAT</b>                                         | <b>750.888.108</b>          | <b>220.279.481</b>          | <b>703.400.584</b>          | <b>143.461.182</b>          |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 22) SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                                     | <b>01.01</b>         | <b>01.01</b>         | <b>01.04</b>         | <b>01.04</b>         |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                     | <b>30.06.2025</b>    | <b>30.06.2024</b>    | <b>30.06.2025</b>    | <b>30.06.2024</b>    |
| Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-) | (677.351.036)        | (132.776.707)        | (665.582.273)        | (111.469.850)        |
| KAS İşlemlerinden Oluşan Gider (-)  | (98.974)             | (154.703)            | 129.674              | (241.749)            |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>(677.450.010)</b> | <b>(132.931.410)</b> | <b>(665.452.599)</b> | <b>(111.711.599)</b> |

**NOT 23) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

|                             | <b>01.01</b>         | <b>01.01</b>         | <b>01.04</b>        | <b>01.04</b>         |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|                             | <b>30.06.2025</b>    | <b>30.06.2024</b>    | <b>30.06.2025</b>   | <b>30.06.2024</b>    |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (130.533.103)        | (224.449.632)        | (63.196.632)        | (111.251.111)        |
| Pazarlama Giderleri (-)     | (29.713.713)         | (85.999.033)         | (13.876.711)        | (41.251.921)         |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>(160.246.816)</b> | <b>(310.448.665)</b> | <b>(77.073.343)</b> | <b>(152.503.032)</b> |

**NOT 24) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>      | <b>01.01</b>         | <b>01.01</b>         | <b>01.04</b>        | <b>01.04</b>         |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|                                     | <b>30.06.2025</b>    | <b>30.06.2024</b>    | <b>30.06.2025</b>   | <b>30.06.2024</b>    |
| Personel Giderleri (-)              | (68.555.439)         | (105.971.201)        | (33.153.859)        | (55.817.899)         |
| Danışmanlık ve Denetim Gid. (-)     | (4.444.422)          | (5.138.335)          | (2.877.874)         | (2.319.565)          |
| Bina Yönetim Giderleri (-)          | (1.725.411)          | (3.584.279)          | (846.467)           | (538.901)            |
| Seyahat & Konaklama Giderleri (-)   | (846.030)            | (32.737)             | (846.030)           | (895)                |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Gid.(-)     | (4.120.354)          | (11.161.735)         | (2.130.870)         | (4.059.106)          |
| Temsil Ağırlama Giderleri (-)       | (8.862.528)          | (7.815.540)          | (5.352.617)         | (4.271.921)          |
| Haberleşme Giderleri (-)            | (3.966.542)          | (6.856.717)          | (2.131.649)         | (3.784.240)          |
| Bilgi İşlem Giderleri (-)           | (21.456.385)         | (26.229.062)         | (20.993.546)        | (883.290)            |
| Taşıt Giderleri (-)                 | (1.618.787)          | (2.785.774)          | (1.024.431)         | (1.613.756)          |
| Vergi, Resim Harç Giderleri (-)     | (2.068.158)          | (5.211.308)          | (1.244.422)         | (2.801.760)          |
| Amortisman Giderleri (-)            | (5.009.509)          | (16.783.838)         | (2.458.146)         | (10.195.768)         |
| Kullanım Hakkı Varlık Giderleri (-) | (267.715)            | (2.004.583)          | 163.318             | (2.745.557)          |
| Ofis Ve Büro Giderleri (-)          | (230.021)            | (151.634)            | (183.185)           | (88.468)             |
| Bakım Onarım Giderleri (-)          | (414.314)            | (19.816.471)         | 11.241.061          | (19.510.485)         |
| Kıdem&İzin Taz. Karşılık Gid.(-)    | (4.753.107)          | (8.514.128)          | (280.234)           | (1.547.641)          |
| Aidat Giderleri (-)                 | (1.744.872)          | (781.400)            | (1.170.663)         | (781.400)            |
| Banka Masraf Giderleri (-)          | (242.175)            | (629.917)            | (144.018)           | (260.548)            |
| Diğer Genel Yönetim Giderleri (-)   | (207.334)            | (980.974)            | 237.000             | (29.911)             |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>(130.533.103)</b> | <b>(224.449.633)</b> | <b>(63.196.632)</b> | <b>(111.251.111)</b> |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 24) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)**

| <b>Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri</b> | <b>01.01<br/>30.06.2025</b> | <b>01.01<br/>30.06.2024</b> | <b>01.04<br/>30.06.2025</b> | <b>01.04<br/>30.06.2024</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Reklam ve Tantım Giderleri (-)           | (6.888.821)                 | (23.850.121)                | (3.189.194)                 | (10.431.033)                |
| VOB ve Borsa İstanbul Pay Giderleri (-)  | (14.290.310)                | (50.630.455)                | (4.894.198)                 | (24.418.473)                |
| Bilişim ve Yazılım Giderleri (-)         | (1.386.662)                 | (1.520.021)                 | (1.222.667)                 | (1.520.021)                 |
| Data Kullanım Bedeli Giderleri (-)       | (434.172)                   | (374.984)                   | (395.768)                   | (55.086)                    |
| Takasbank Komisyon Giderleri (-)         | (3.044.335)                 | (5.240.839)                 | (2.120.969)                 | (2.873.487)                 |
| Lisans Kullanım Bedeli Giderleri (-)     | (2.200.538)                 | (2.785.588)                 | (1.335.836)                 | (1.452.307)                 |
| SPK Belge Harç Giderleri (-)             | (1.134.711)                 | (851.004)                   | (562.909)                   | (336.197)                   |
| Diğer Giderler (-)                       | (334.164)                   | (746.022)                   | (155.170)                   | (165.317)                   |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>(29.713.713)</b>         | <b>(85.999.033)</b>         | <b>(13.876.711)</b>         | <b>(41.251.921)</b>         |

**NOT 25) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER**

|                                                   | <b>01.01<br/>30.06.2025</b> | <b>01.01<br/>30.06.2024</b> | <b>01.04<br/>30.06.2025</b> | <b>01.04<br/>30.06.2024</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas Faal. Diğer Gelirler</b>                  |                             |                             |                             |                             |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar                       | 591.400                     | 623.525                     | 391.268                     | 141.743                     |
| Kas İşlemlerinden Kaynaklanan Kur Farkı Gelirleri | 3.192.969                   | 3.545.181                   | 2.065.371                   | 714.838                     |
| Faiz Gelirleri                                    | 1.492.046                   | 4.494.997                   | 1.256.714                   | 2.369.489                   |
| Diğer Gelirler                                    | 10.369.119                  | 71.234.241                  | 5.804.716                   | 21.768.559                  |
| <b>TOPLAM</b>                                     | <b>15.645.534</b>           | <b>79.897.944</b>           | <b>9.518.069</b>            | <b>24.994.630</b>           |

|                                                       | <b>01.01<br/>30.06.2025</b> | <b>01.01<br/>30.06.2024</b> | <b>01.04<br/>30.06.2025</b> | <b>01.04<br/>30.06.2024</b> |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Esas Faal. Diğer Giderler (-)</b>                  |                             |                             |                             |                             |
| Kas İşlemlerinden Kaynaklanan Kur Farkı Giderleri (-) | (67.233)                    | (198.120)                   | (17.568)                    | (132.140)                   |
| Diğer Gider ve Zararlar (-)                           | (4.136.663)                 | (15.558.386)                | (1.242.611)                 | (8.072.174)                 |
| <b>TOPLAM</b>                                         | <b>(4.203.896)</b>          | <b>(15.756.506)</b>         | <b>(1.260.179)</b>          | <b>(8.204.314)</b>          |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 26) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER**

|                                                                                     | 01.01<br>30.06.2025 | 01.01<br>30.06.2024 | 01.04<br>30.06.2025 | 01.04<br>30.06.2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                   | 8.301.310           | 156.947             | (518.921)           | 147.704             |
| <b>TOPLAM</b>                                                                       | <b>8.301.310</b>    | <b>156.947</b>      | <b>(518.921)</b>    | <b>147.704</b>      |
|                                                                                     |                     |                     |                     |                     |
|                                                                                     | 01.01<br>30.06.2025 | 01.01<br>30.06.2024 | 01.04<br>30.06.2025 | 01.04<br>30.06.2024 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                               | (472.320)           | (79.872)            | 48.654              | (79.872)            |
| <b>TOPLAM</b>                                                                       | <b>(472.320)</b>    | <b>(79.872)</b>     | <b>48.654</b>       | <b>(79.872)</b>     |
|                                                                                     |                     |                     |                     |                     |
|                                                                                     | 01.01<br>30.06.2025 | 01.01<br>30.06.2024 | 01.04<br>30.06.2025 | 01.04<br>30.06.2024 |
| <b>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar</b> |                     |                     |                     |                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar        | (93.941)            | -                   | 2.581.503           | -                   |
| <b>TOPLAM</b>                                                                       | <b>(93.941)</b>     | <b>-</b>            | <b>2.581.503</b>    | <b>-</b>            |

**NOT 27) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ**

|                                        | 01.01<br>30.06.2025 | 01.01<br>30.06.2024  | 01.04<br>30.06.2025 | 01.04<br>30.06.2024 |
|----------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Finansman Gelirleri</b>             |                     |                      |                     |                     |
| Temettü Gelirleri                      | 258                 | 1.107                | 258                 | 1.105               |
| Foreks Gelirleri                       |                     | 173.990.256          |                     | 104.968.169         |
| Faiz Gelirleri                         | 171.017.119         | 253.777.521          | 87.304.939          | 127.687.049         |
| <b>TOPLAM</b>                          | <b>171.017.377</b>  | <b>427.768.884</b>   | <b>87.305.197</b>   | <b>232.656.323</b>  |
|                                        |                     |                      |                     |                     |
|                                        | 01.01<br>30.06.2025 | 01.01<br>30.06.2024  | 01.04<br>30.06.2025 | 01.04<br>30.06.2024 |
| <b>Finansman Giderleri (-)</b>         |                     |                      |                     |                     |
| BPP Faiz Giderleri (-)                 | (59.870.348)        | (117.735.169)        | (35.206.906)        | (64.625.001)        |
| Kiralama Varlıklarından Faiz Giderleri | (1.018.272)         | (1.380.723)          | (457.964)           | (688.758)           |
| Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)    | (11.170.254)        | (14.182.285)         | (7.305.656)         | (6.581.236)         |
| Diğer Giderler (-)                     | (185.727)           | (602.906)            | (99.943)            | (489.762)           |
| <b>TOPLAM</b>                          | <b>(72.244.601)</b> | <b>(133.901.083)</b> | <b>(43.070.469)</b> | <b>(72.384.757)</b> |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 27) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)**

|                                          | 01.01<br>30.06.2025  | 01.01<br>30.06.2024  | 01.04<br>30.06.2025 | 01.04<br>30.06.2024  |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Net Parasal Pozisyon Kaz. /Kayıp.</b> |                      |                      |                     |                      |
| Net Parasal Pozisyon Kaz. /Kayıp.        | (143.244.747)        | (268.476.721)        | (51.394.232)        | (101.004.897)        |
| <b>TOPLAM</b>                            | <b>(143.244.747)</b> | <b>(268.476.721)</b> | <b>(51.394.232)</b> | <b>(101.004.897)</b> |

**PARASAL OLMAYAN KALEMLER**

|                                                                                               |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri</b>                                                    | <b>(141.439.974)</b> |
| Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli) <sup>2</sup>                                             | 931.105              |
| Maddi Duran Varlıklar <sup>3</sup>                                                            | 8.010.264            |
| Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)                                                          | 41.761               |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                           | (49.620.141)         |
| Ödenmiş Sermaye                                                                               | (75.705.665)         |
| <b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)</b> | <b>(25.097.297)</b>  |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları                                                               | (25.097.297)         |
| <b>B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri</b>                                                    | <b>(1.804.773)</b>   |
| Hasılat                                                                                       | (1.804.773)          |
| <b>C) Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri</b>                                              | <b>--</b>            |
| <b>NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI) (A+B+C)</b>                                    | <b>(143.244.747)</b> |
| <b>NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)</b>                                            | <b>(143.244.747)</b> |

**NOT 28) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

|                                                         | 01.01<br>30.06.2025 | 01.01<br>30.06.2024 | 01.04<br>30.06.2025 | 01.04<br>30.06.2024 |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b> | <b>(1.671.826)</b>  | <b>(232.196)</b>    | <b>568.107</b>      | <b>458.504</b>      |
| Tanımlanmış Fayda Planları                              | (1.625.392)         | 47.357              | 97.633              | 1.034.072           |
| Yeniden Ölçüm Kaz./Kay.                                 |                     |                     |                     |                     |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                          | (46.434)            | (279.553)           | 470.474             | (575.568)           |

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 29) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2025 yılında uygulanan vergi oranı %30’dur (2024: %30).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2024: %30).

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 yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. 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 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir.

Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibariyle %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

|                          | 30.06.2025        | 31.12.2024        |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Duran Varlıklar</b>   |                   |                   |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 32.025.393        | 36.992.979        |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>32.025.393</b> | <b>36.992.979</b> |

  

|                                  | 01.01<br>30.06.2025 | 01.01<br>30.06.2024 | 01.04<br>30.06.2025 | 01.04<br>30.06.2024 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Vergi Geliri / Gideri (-)</b> |                     |                     |                     |                     |
| Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-) | (8.589.393)         | (7.571.337)         | (4.027.538)         | (4.598.270)         |
| Ertelenmiş Vergi Gel. / Gid. (-) | 365.533             | (326.911)           | (971.752)           | (3.847.412)         |
| <b>TOPLAM</b>                    | <b>(8.223.860)</b>  | <b>(7.898.248)</b>  | <b>(4.999.290)</b>  | <b>(8.445.682)</b>  |

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**NOT 29) GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları indirilebilir Kıdem Tazminatı Karşılığı Farkı, Personel İzin Karşılığı, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

|                                                        | 30.06.2025            |                               | 31.12.2024            |                               |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
|                                                        | Toplam geçici farklar | Ertelenen Vergi Var. / (yük.) | Toplam geçici farklar | Ertelenen Vergi Var. / (yük.) |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>                     |                       |                               |                       |                               |
| Kıdem Tazminatı Karşılıkları                           | 6.964.051             | 2.089.215                     | 5.467.514             | 1.640.254                     |
| Kullanılmamış İzin Karşılığı                           | 4.104.231             | 1.231.269                     | 2.771.246             | 831.374                       |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar                 | (15.271.186)          | (4.581.356)                   | (12.656.240)          | (3.796.872)                   |
| TFRS Enflasyon Düzeltmesi                              | (18.220.984)          | (5.466.295)                   | (22.427.261)          | (6.728.178)                   |
| VUK Enflasyon Düzeltmesi                               | 131.586.118           | 39.475.835                    | 131.586.118           | 39.475.835                    |
| TFRS-16 kira gideri düzeltmesi                         | 2.057.384             | 617.215                       | 2.123.672             | 637.102                       |
| <b>Ertel. Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), net</b> | <b>111.219.614</b>    | <b>33.365.883</b>             | <b>106.865.049</b>    | <b>32.059.515</b>             |

|                                                          | 30.06.2025        | 31.12.2024        |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Var. / (Yük.)</b> | <b>32.059.515</b> | <b>44.717.450</b> |
| Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)                       | 365.533           | 5.409.901         |
| Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 28)     | 46.434            | (431.052)         |
| Sunum Farkları                                           | 894.403           | (17.636.784)      |
| <b>Cari Dönem Ertelenen Vergi Var. / (Yük.)</b>          | <b>33.365.885</b> | <b>32.059.515</b> |

**NOT 30) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ****Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları**

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) oluşmaktadır.

**Faiz Oranı Riski**

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 30) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Fiyat Riski

Portföyde bulunan hisse senetlerinde ve devlet tahvillerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı risktir.

##### Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

##### Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir.

##### Sermaye risk yönetimi

Şirket'in, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı Not: 7, 23,24,25,26'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:34'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi 2021 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

|                               | 30 Haziran 2025 | 31 Aralık 2024 |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Toplam Borçlar                | 1.012.884.878   | 887.973.484    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri (-) | (155.371.692)   | (145.531.063)  |
| Net Borç                      | 857.513.186     | 742.442.421    |
| Toplam Öz Sermaye             | 421.440.684     | 456.471.699    |
| Toplam Sermaye                | 1.278.953.870   | 1.198.914.120  |
| Net Borç/Toplam Sermaye Oranı | 0,67            | 0,62           |

##### Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

##### Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir.

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

| <b>Döviz Pozisyonu Tablosu</b>                                                                               |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------|--------------|---------------------|------------------|--------------|--------------|
| <b>30.06.2025</b>                                                                                            |                     |                  |              |              | <b>31.12.2024</b>   |                  |              |              |
|                                                                                                              | <b>TL Karşılığı</b> | <b>USD</b>       | <b>Avro</b>  | <b>DİĞER</b> | <b>TL Karşılığı</b> | <b>USD</b>       | <b>Avro</b>  | <b>DİĞER</b> |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                          |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                               | 132.645.493         | 3.331.488        | 5.353        |              | 128.635.222         | 3.307.166        | 5.352        |              |
| 3. Diğer                                                                                                     |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| <b>4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)</b>                                                                    | <b>132.645.493</b>  | <b>3.331.488</b> | <b>5.353</b> |              | <b>128.635.222</b>  | <b>3.307.166</b> | <b>5.352</b> | <b>-</b>     |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                          |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                               |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                       |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| 7. Diğer                                                                                                     |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| <b>8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)</b>                                                                    |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                             | <b>132.645.493</b>  | <b>3.331.488</b> | <b>5.353</b> |              | <b>128.635.222</b>  | <b>3.307.166</b> | <b>5.352</b> |              |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                      |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| <b>19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                       |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                                       |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı                                                                         |                     |                  |              |              |                     |                  |              |              |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                        | <b>132.645.493</b>  | <b>3.331.488</b> | <b>5.353</b> |              | <b>128.635.222</b>  | <b>3.307.166</b> | <b>5.352</b> |              |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>132.645.493</b>  | <b>3.331.488</b> | <b>5.353</b> |              | <b>128.635.222</b>  | <b>3.307.166</b> | <b>5.352</b> |              |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 30) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Kur Riski (Devamı)**

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>                 |                                                    |                                                     |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>30 Haziran 2025</b>                                       |                                                    |                                                     |
|                                                              | <b>Kar / Zarar</b>                                 |                                                     |
|                                                              | <b>Yabancı<br/>Paranın<br/>Değer<br/>Kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>Paranın<br/>Değer<br/>Kaybetmesi</b> |
| USD'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;           |                                                    |                                                     |
| 1- USD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü                       | 13.239.599                                         | (13.239.599)                                        |
| 2- USD Riskinden Korunan Kısım (-)                           |                                                    |                                                     |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                          | <b>13.239.599</b>                                  | <b>(13.239.599)</b>                                 |
| Diğer'in TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde; |                                                    |                                                     |
| 4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü                             | 24.950                                             | (24.950)                                            |
| 5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)                          |                                                    |                                                     |
| <b>6- Avro Varlıkları Net Etki (4+5)</b>                     | <b>24.950</b>                                      | <b>(24.950)</b>                                     |
| <b>TOPLAM</b>                                                | <b>13.264.549</b>                                  | <b>(13.264.549)</b>                                 |

| <b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>                 |                                                    |                                                     |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>31 Aralık 2024</b>                                        |                                                    |                                                     |
|                                                              | <b>Kar / Zarar</b>                                 |                                                     |
|                                                              | <b>Yabancı<br/>Paranın<br/>Değer<br/>Kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>Paranın<br/>Değer<br/>Kaybetmesi</b> |
| USD'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;           |                                                    |                                                     |
| 1- USD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü                       | 12.841.881                                         | (12.841.881)                                        |
| 2- USD Riskinden Korunan Kısım (-)                           |                                                    |                                                     |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                          | <b>12.841.881</b>                                  | <b>(12.841.881)</b>                                 |
| Diğer'in TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde; |                                                    |                                                     |
| 4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü                             | 21.641                                             | (21.641)                                            |
| 5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)                          |                                                    |                                                     |
| <b>6- Avro Varlıkları Net Etki (4+5)</b>                     | <b>21.641</b>                                      | <b>(21.641)</b>                                     |
| <b>TOPLAM</b>                                                | <b>12.863.522</b>                                  | <b>(12.863.522)</b>                                 |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 30) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Likidite Riski**

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30.06.2025 itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| <i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>            | <i>Defter Değeri</i> | <i>Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı</i> | <i>3 Aydan Kısa</i> | <i>3-12 Ay Arası</i> | <i>1-5 Yıl Arası</i> | <i>5 Yıldan Uzun</i> |
|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |                      |                                             |                     |                      |                      |                      |
| Kiralama İşlemleri                          | 344.390.912          | 344.390.912                                 | 340.000.000         |                      | 4.390.912            |                      |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |                      |                                             |                     |                      |                      |                      |
| Ticari Borçlar                              | 625.882.573          | 625.882.573                                 | 625.882.573         |                      |                      |                      |
| Diğer Borçlar                               | 18.596.104           | 18.596.104                                  | 18.596.104          |                      |                      |                      |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                | 12.857.640           | 12.857.640                                  | 12.857.640          |                      |                      |                      |
| Kısa / Uzun Vadeli Karşılıklar              | 11.157.649           | 11.157.649                                  | 4.193.598           |                      | 6.964.051            |                      |

31.12.2024 itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| <i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>                 | <i>Defter Değeri</i> | <i>Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Toplamı</i> | <i>3 Aydan Kısa</i> | <i>3-12 Ay Arası</i> | <i>1-5 Yıl Arası</i> | <i>5 Yıldan Uzun</i> |
|--------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      |                      |                                             |                     |                      |                      |                      |
| Kiralama İşlemleri                               | 275.881.056          | 275.881.056                                 | 268.350.040         |                      | 7.531.016            |                      |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      |                      |                                             |                     |                      |                      |                      |
| Ticari Borçlar                                   | 538.626.793          | 538.626.793                                 | 538.626.793         |                      |                      |                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 532.569              | 532.569                                     | 532.569             |                      |                      |                      |
| Diğer Borçlar                                    | 9.975.866            | 9.975.866                                   | 9.975.866           |                      |                      |                      |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                     | 54.633.606           | 54.633.606                                  | 54.633.606          |                      |                      |                      |
| Kısa / Uzun Vadeli Karşılıklar                   | 8.323.594            | 8.323.594                                   | 2.856.080           |                      | 5.467.514            |                      |

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 30) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Kredi Riski**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

| 30.06.2025                                                                                  | Alacaklar        |               |                 |             | Banka Mevduat |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-----------------|-------------|---------------|
|                                                                                             | Ticari Alacaklar |               | Diğer Alacaklar |             |               |
|                                                                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf   | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |               |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                     |                  | 1.016.140.604 | 12.264.894      | 140.609.010 |               |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 |                  |               |                 |             |               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri |                  | 1.016.140.604 | 12.264.894      | 140.609.010 |               |

| 31.12.2024                                                                                  | Alacaklar        |             |                 |             | Banka Mevduat |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------|
|                                                                                             | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |               |
|                                                                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |               |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                     | 56.865           | 908.950.067 | 1.964.495       | 127.647.319 |               |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 |                  |             |                 |             |               |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri | 56.865           | 908.950.067 | 1.964.495       | 127.647.319 |               |

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır.

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

**Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları**

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

**Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması**

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1’deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

## ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### NOT 31) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

#### Finansal Araçlar

##### *Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;*

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

##### *Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri;*

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

##### *Finansal Varlıklar;*

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dâhil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

##### *Finansal Yükümlülükler;*

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

**ALB YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 32) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

**NOT 33) NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Nakit Akış Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

**NOT 34) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Özkaynaklar Değişim Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.