

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

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 Standartları'na 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2026

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	3
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-38

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3, 24	1.564.978.748	1.474.139.139
Finansal yatırımlar	4, 20, 24	3.050.648.301	2.099.426.668
Ticari alacaklar	5, 24	346.693.433	323.659.475
• İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 20, 23	282.690.957	283.741.448
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5, 23	64.002.476	39.918.027
Diğer alacaklar	6	431.994	2.909.071
• İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6, 20, 23	385.510	2.700.642
• İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6, 23	46.484	208.429
Peşin ödenmiş giderler	10	3.100.810	8.150.834
Toplam Dönen Varlıklar		4.965.853.286	3.908.285.187
Duran Varlıklar			
İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar		1	1
Diğer alacaklar	6	1.573	1.849
Maddi duran varlıklar	7	55.892.243	29.757.364
Kullanım Hakları	8	73.467.901	95.076.283
Maddi olmayan duran varlıklar	9	54.290.958	65.535.175
Peşin ödenmiş giderler		—	—
Ertelenmiş vergi varlığı		—	—
Toplam Duran Varlıklar		183.652.676	190.370.672
TOPLAM VARLIKLAR		5.149.505.962	4.098.655.859
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	13, 23	16.348.773	21.242.532
• İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		16.348.773	21.242.532
• - Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	13, 23	16.348.773	21.242.532
• İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		—	—
• - Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		—	—
Ticari borçlar	5, 23, 24	12.660.170	17.331.178
• İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 20	6.552.481	8.586.980
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	6.107.689	8.744.198
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	11.552.890	12.103.268
Diğer borçlar	6, 23	809.873.125	22.539.348
• İlişkili taraflara diğer borçlar		750.000.000	—
• İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		59.873.125	22.539.348
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	340.027.112	268.568.217
Kısa vadeli karşılıklar		25.450.012	20.473.475
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	25.450.012	20.473.475
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	50.643.786	16.028.058
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.266.555.868	378.286.076
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	13, 23	18.733.978	34.822.494
• İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	13, 23	18.733.978	34.822.494
• - Finansal kiralama işlemlerinden uzun borçlar	13, 23	18.733.978	34.822.494
• İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		—	—
• - Finansal kiralama işlemlerinden uzun borçlar		—	—
Uzun vadeli karşılıklar		4.406.046	7.850.924
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	4.406.046	7.850.924
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	12.042.187	8.548.865
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		35.182.211	51.222.283
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.301.738.079	429.508.359
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	412.905.791	412.905.791
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(2.182.908)	(6.621.644)
• Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	14	(2.182.908)	(6.621.644)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		321.740.448	245.215.320
Yasal yedekler	14	321.740.448	245.215.320
Geçmiş yıllar karları veya zararları	14	2.070.735.706	1.046.617.687
Net dönem karı veya zararı		944.568.846	1.871.030.346
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.847.767.883	3.669.147.500
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		5.149.505.962	4.098.655.859

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2025
	<i>No</i>				
Hasılat	15	1.786.461.864	1.355.757.016	953.902.806	686.867.495
BRÜT KAR/ZARAR		1.786.461.864	1.355.757.016	953.902.806	686.867.495
Genel yönetim giderleri	16	(540.928.773)	(347.548.780)	(327.574.929)	(170.783.159)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	945.644.986	452.172.460	627.040.336	165.420.074
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(436.472.621)	(27.438.526)	(117.710.339)	(2.306.381)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.754.705.456	1.432.942.170	1.135.657.874	679.198.029
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		1.754.705.456	1.432.942.170	1.135.657.874	679.198.029
Finansman gelirleri	18	382.539.717	235.685.357	184.319.052	148.878.445
Finansman giderleri	18	(13.862.257)	(6.834.682)	(6.962.828)	(3.934.387)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	19	(569.606.437)	(342.322.931)	(232.475.189)	(147.962.388)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.553.776.479	1.319.469.914	1.080.538.909	676.179.699
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	21	(609.207.633)	(368.906.144)	(330.950.855)	(193.549.790)
• Dönem vergi gideri/geliri		(607.616.626)	(379.688.228)	(342.858.143)	(196.464.936)
• Ertelenmiş vergi gideri/geliri		(1.591.007)	10.782.084	11.907.288	2.915.146
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		944.568.846	950.563.770	749.588.054	482.629.909
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		–	–	–	–
DÖNEM KARI/ZARARI		944.568.846	950.563.770	749.588.054	482.629.909
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		9,4457	9,5056	7,4959	4,8263
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		4.438.736	3.972.368	1.107.853	(259.260)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	6.341.051	5.674.811	1.582.646	(370.370)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(1.902.315)	(1.702.443)	(474.793)	111.110
DİĞER KAPSAMLI GELİR		4.438.736	3.972.368	1.107.853	(259.260)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		949.007.582	954.536.138	750.695.907	482.370.649

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot No</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		Geçmiş yıllar karları veya zararları	Net dönem karı veya zararı	
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		100.000.000	412.905.790	(8.398.035)	205.707.967	224.658.944	1.263.235.788	2.198.110.454
Transferler		—	—	—	39.507.354	1.223.728.434	(1.263.235.788)	—
Toplam kapsamlı gelir		—	—	3.972.368	—	—	950.563.770	954.536.138
- Dönem karı		—	—	—	—	—	950.563.770	950.563.770
- Diğer kapsamlı gelir		—	—	3.972.368	—	—	—	3.972.368
Sermaye arttırımı		—	—	—	—	—	—	—
Kar payları		—	—	—	—	(401.769.690)	—	(401.769.690)
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	100.000.000	412.905.790	(4.425.667)	245.215.321	1.046.617.688	950.563.770	2.750.876.902
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler		100.000.000	412.905.791	(6.621.644)	245.215.320	1.046.617.687	1.871.030.346	3.669.147.500
Transferler		—	—	—	76.525.128	1.794.505.218	(1.871.030.346)	—
Toplam kapsamlı gelir		—	—	4.438.736	—	—	944.568.846	949.007.582
- Dönem karı		—	—	—	—	—	944.568.846	944.568.846
- Diğer kapsamlı gelir		—	—	4.438.736	—	—	—	4.438.736
Sermaye arttırımı		—	—	—	—	—	—	—
Kar payları		—	—	—	—	(770.387.199)	—	(770.387.199)
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	100.000.000	412.905.791	(2.182.908)	321.740.448	2.070.735.706	944.568.846	3.847.767.883

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		953.982.236	1.393.030.642
Dönem Karı/Zararı		944.568.846	950.563.770
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		944.568.846	950.563.770
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		617.463.544	402.382.156
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7, 8, 9	30.643.667	25.458.964
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	9.056.662	(4.527.985)
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		4.080.125	4.207.276
• Genel karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		4.976.537	(8.735.261)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	577.763.215	381.451.177
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(162.021.797)	210.400.326
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	4	(951.221.633)	(103.479.083)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(23.033.958)	(23.335.288)
• İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		1.050.491	(32.714.908)
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(24.084.449)	9.379.620
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	6	2.477.353	279.062
• İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		2.315.132	-
• İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		162.221	279.062
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	10	5.050.024	3.502.426
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(4.671.008)	(45.655.930)
• İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	5	(2.034.499)	(39.942.753)
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	5	(2.636.509)	(5.713.177)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	787.333.777	398.552.452
• İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		787.333.777	398.552.452
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		22.043.648	(19.463.313)
• Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		22.043.648	(19.463.313)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.400.010.593	1.563.346.252
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		60.275.963	258.795.829
Vergi iadeleri (ödemeleri)	21	(506.304.320)	(429.111.439)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(31.297.140)	(28.462.505)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	6.584.999
• Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	-	6.584.999
• Maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(31.297.140)	(35.047.504)
• Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(31.297.140)	(35.047.504)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(770.387.199)	(401.769.690)
Ödenen temettüleri		-	(401.769.690)
Diğer nakit girişleri (çıkışları) (*)		(770.387.199)	-
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		152.297.897	962.798.447
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
E. Nakit üzerindeki parasal kayıp etkisi		(61.459.916)	(273.892.448)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D+E)		90.837.981	688.905.999
F. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.474.149.935	650.510.280
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.564.987.916	1.339.416.279

(*)Ödenecek temettü tutarıdır.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 13 Şubat 2002 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Kasım 2002 tarihli ve PYŞ/PY-21/16 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetine başlamıştır. Daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 26 Mayıs 2014 tarih ve PYŞ.YD.22/463 sayılı Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesini almıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlanması amacıyla SPK'ya başvurmuş olup, SPK'nın 30 Aralık 2014 tarih ve 36/1296 sayılı toplantısında söz konusu talebinin olumlu karşılandığı, bu kapsamda, Şirket'in Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiş olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 23 Şubat 2015 tarih ve PYŞ/PY.9-YD.6/1296 sayılı yeni Faaliyet Yetki belgesini almıştır.

Şirket, 19 Aralık 2018 tarihli hisse devri anlaşması uyarınca Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %100 payını elinde bulunduran T. Halk Bankası A.Ş., Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Finansal Kiralama A.Ş.'den ve Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %100 payını elinde bulunduran T. Vakıflar Bankası T.A.O'dan ön şartların tamamlanmasını müteakiben 31 Ocak 2019'da %100'ünü devralmıştır.

Şirket'in adresi, ticaret sicil kaydı ile iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B. No:13 34760 Ümraniye -İstanbul
Kuruluş Yılı	2002
Ticaret Sicil Numarası	471066
Telefon - Faks	+90 212 924 72 00 - +90 212 290 34 90
İnternet Adresi	www.ziraatportfoy.com.tr

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 58'dir (31 Aralık 2025: 57).

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 100.000.000 TL).

Şirket çıkarılmış sermayesi 100.000.000 TL olup, Şirket'in ortakları ve sermaye payları aşağıda açıklanmıştır

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,90	74.900.000	74,90	74.900.000
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,90	24.900.000	24,90	24.900.000
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,10	100.000	0,10	100.000
Diğer	0,10	100.000	0,10	100.000
Toplam	100,00	100.000.000	100,00	100.000.000

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 7 Ağustos 2026 tarihinde onaylanmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2024 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 30 Haziran 2026 tarihinde geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

a. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
 - **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.
 - **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.
- a) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

"TMS 8 paragraf 30'a uyum sağlamak amacıyla, 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için finansal tablo dipnotlarında aşağıdaki hususlara yer verilmesi beklenmektedir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
 - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
 - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30'uncu paragrafına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

- a. **Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.**

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). UMSK, TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayımlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3 Netleştirme / mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Raporlama para birimi

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

2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal 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. Şirket 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Haziran 2026 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlama açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.7 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS 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 gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla üç yıllık dönem için %100'ün üzerinde olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir. Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Haziran 2026	129,99	1,0000
31 Aralık 2025	110,39	1,1776
30 Haziran 2025	98,40	1,3211

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 2025 yılı içerisinde Şirket'in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.2 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. 30 Hazira 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

30 Hazira 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar, TFRS'nin finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Hazira 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu dönem finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.3.1 Finansal araçlar

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- 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.

i. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ile nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. (Not 4)

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın Borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.
- Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. "Yatırım notu" şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir. BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

BKZ'lerin ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır. Şirket, BKZ hesaplamalarını geçmiş verilerin toplandığı dönemdeki ekonomik koşullar ile mevcut koşullar ve Şirket'in alacakları beklenen ömrü boyunca ekonomik koşullara ilişkin görüşlerini yansıtacak şekilde sayısal faktörlere göre düzenlemiştir.

2.3.2 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir kaydetme

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

Ücret ve komisyon gelir giderleri: Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetim komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Performans komisyon gelirleri: Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilir.

Faiz gelir ve gideri: Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri; faiz giderleri ise repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Temettü geliri: Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.3 İlişkili taraflar

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

2.3.4 Maddi duran varlıklar

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

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.

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. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Faydalı Ömür (yıl)
Makine ve cihazlar	3 - 14
Demirbaşlar	5 - 10
Diğer maddi duran varlıklar	7
Özel maliyetler	5

Kullanım hakkı varlıkları

TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı olan varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller kullanım hakkı varlığının maliyet değeri üzerinden ölçülmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kullanım hakkı varlığı; maliyet yöntemi uygulayarak ölçülmektedir. Maliyet yöntemi uygulanırken, kullanım hakkı varlığı; birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçülmektedir. Gayrimenkullerden kullanım hakkı varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller amortisman tabi tutulurken, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardı kapsamında yer alan amortisman hükümleri uygulanmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı olan gayrimenkullerin değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı uygulanmaktadır.

2.3.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman 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 yönelik olarak muhasebeleştirilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.5 Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Faydalı ömür (yıl)
Maddi olmayan duran varlıklar	3 - 5

2.3.6 Varlıklarda 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. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.3.7 Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.8 Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'nin yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Not 11).

ii. Kullanılmamış izin karşılıkları

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Not 11).

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.8 Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır (Not 11).

2.3.9 Kur değişiminin etkileri

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

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan Merkez Bankası döviz alış kurlarını esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2.3.10 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

2.3.11 Vergilendirme

Gelir 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 vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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 yasalaşmış 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 bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen 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 bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

2.3.12 Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.3.13 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.3.14 Nakit akış tablosu

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

2.3.15 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, sadece portföy yönetim faaliyetinde bulunup, Türkiye'de faaliyet gösterdiğinden faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kasa	4.057	9.026
Bankadaki Nakit	2.829.084	867.965
-Vadesiz mevduat	2.829.084	867.965
Likit fonlar	1.562.154.775	1.473.272.944
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(9.168)	(10.796)
Toplam	1.564.978.748	1.474.139.139

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.564.978.748	1.339.416.279
Beklenen kredi zarar karşılıkları	9.168	—
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.564.987.916	1.339.416.279

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, faiz tahakkukları ve beklenen zarar karşılıkları düşülerek gösterilmektedir.

4 FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Yatırım fonları	3.365.792.468	3.050.648.301	3.050.648.301	1.969.943.280	2.099.426.668	2.099.426.668
Toplam	3.365.792.468	3.050.648.301	3.050.648.301	1.969.943.280	2.099.426.668	2.099.426.668

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan komisyon alacağı	286.995.895	288.062.383
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	64.977.133	40.525.916
Beklenen kredi zarar karşılığı (ilişkili taraf)	(4.304.938)	(4.320.935)
Beklenen kredi zarar karşılığı (ilişkili olmayan taraf)	(974.657)	(607.889)
Toplam	346.693.433	323.659.475

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	6.552.481	8.586.980
Satıcılara borçlar	6.107.689	8.744.198
Toplam	12.660.170	17.331.178

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli ticari alacak ve borçları bulunmamaktadır.

6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa ve uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 20)	385.510	2.700.642
Personelden alacaklar	46.484	208.429
Toplam	431.994	2.909.071

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	1.573	1.849
Toplam	1.573	1.849

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	59.817.661	22.520.437
Personele borçlar	55.464	18.911
Ödenecek temettü	750.000.000	—
Toplam	809.873.125	22.539.348

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	5.296.028	4.437.916
Ödenecek vergi ve fonlar	6.256.862	7.665.352
Toplam	11.552.890	12.103.268

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2026
Makine ve cihazlar	40.297.462	3.943.566	—	—	44.241.028
Demirbaşlar	12.914.703	—	—	—	12.914.703
Diğer maddi duran varlıklar	415.802	72.785	—	—	488.587
Yapılmakta olan yatırımlar(*)	—	27.280.789	—	—	27.280.789
Özel maliyetler	18.859.504	—	—	—	18.859.504
Toplam	72.487.471	31.297.140	—	—	103.784.611

Cari dönem					
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2026	amortismanı	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2026
Makine ve cihazlar	(29.586.845)	(2.685.832)	—	—	(32.272.677)
Demirbaşlar	(5.582.644)	(1.006.909)	—	—	(6.589.553)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(195.078)	(16.382)	—	—	(211.460)
Özel maliyetler	(7.365.540)	(1.453.138)	—	—	(8.818.678)
Toplam	(42.730.107)	(5.162.261)	—	—	(47.892.368)

Maddi duran varlıklar, net	29.757.364	55.892.243
-----------------------------------	-------------------	-------------------

(*) Şirketin yaptırdığı portföy yönetimi yazılımına yapılan harcamaların aktifleştirilen kısmıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Makine ve cihazlar	39.026.653	–	–	39.026.653
Demirbaşlar	20.096.268	560.475	–	20.656.743
Diğer maddi duran varlıklar	196.085	–	–	196.085
Yapılmakta olan yatırımlar(*)	118.381.720	33.376.579	–	151.758.299
Özel maliyetler	27.352.769	1.110.450	(8.231.244)	20.231.975
Toplam	205.053.495	35.047.504	(8.231.244)	231.869.755

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Makine ve cihazlar	(24.620.740)	(2.422.729)	–	(27.043.469)
Demirbaşlar	(11.519.041)	(955.288)	–	(12.474.329)
Diğer maddi duran varlıklar	(163.404)	(14.006)	–	(177.410)
Özel maliyetler	(4.711.864)	(2.320.974)	1.646.245	(5.386.593)
Toplam	(41.015.049)	(5.712.997)	1.646.245	(45.081.801)

Maddi duran varlıklar, net	164.038.446			186.787.954
-----------------------------------	--------------------	--	--	--------------------

(*) Şirketin yaptırdığı portföy yönetimi yazılımına yapılan harcamaların aktifleştirilen kısmıdır.

8 KULLANIM HAKLARI

Maliyet	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Binalar	131.625.502	151.226	(13.396.751)	118.379.977
Motorlu taşıtlar	13.213.010	1.622.920	–	14.835.930
Toplam	144.838.512	1.774.146	(13.396.751)	133.215.907

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2026	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Binalar	(44.040.772)	(11.953.875)	4.251.412	(51.743.235)
Motorlu taşıtlar	(5.721.457)	(2.283.314)	–	(8.004.771)
Toplam	(49.762.229)	(14.237.189)	4.251.412	(59.748.006)

Net defter değeri	95.076.283			73.467.901
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 KULLANIM HAKLARI (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Binalar	144.308.663	–	–	144.308.663
Motorlu taşıtlar	17.890.869	22.270.071	(17.890.869)	22.270.071
Toplam	162.199.532	22.270.071	(17.890.869)	166.578.734
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Binalar	(25.966.673)	(13.654.845)	–	(39.621.518)
Motorlu taşıtlar	(14.583.728)	(6.091.122)	14.583.728	(6.091.122)
Toplam	(40.550.401)	(19.745.967)	14.583.728	(45.712.640)
Net defter değeri	121.649.131			120.866.094

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2026
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	90.362.144	–	–	–	90.362.144
Toplam	90.362.144	–	–	–	90.362.144
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2026
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(24.826.969)	(11.244.217)	–	–	(36.071.186)
Toplam	(24.826.969)	(11.244.217)	–	–	(36.071.186)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	65.535.175				54.290.958

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket'in maddi olmayan duran varlığı yoktur.

10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sigorta giderleri	1.607.832	4.159.148
Bilgi işlem dağıtım giderleri	1.297.449	3.435.552
Abonelik gideri	150.729	–
Diğer	44.800	556.134
Toplam	3.100.810	8.150.834

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış izin karşılığı	12.937.773	15.235.324
Personel prim karşılığı	12.512.239	5.238.151
Toplam	25.450.012	20.473.475

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.406.046	7.850.924
Toplam	4.406.046	7.850.924

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları. İlgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.948,77 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"). Şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2026 itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğü tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı	%3,31	%3,31

Yukarıdaki beklenen maaş / limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem Başı	7.850.924	8.090.915
Dönem Gideri	4.080.125	4.207.276
Ödemeler / İptaller	—	—
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(6.341.051)	(5.674.811)
Parasal kazanç kayıp	(1.183.952)	(1.156.279)
Dönem Sonu	4.406.046	5.467.101

12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gider tahakkukları (*)	50.643.786	16.028.058
Toplam	50.643.786	16.028.058

(*) Ödenecek saklama ücretleri, performans primleri, denetim ücretleri ve benzeri giderler için ayrılan karşılık tutarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLANMALAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kiralama işlemlerinden borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026			
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira bugünkü değeri
1 yıldan az	57.554.566	(41.205.793)	16.348.773
1-5 yıl arası	150.272.399	(131.538.421)	18.733.978
Toplam	207.826.965	(172.744.214)	35.082.751

31 Aralık 2025			
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira bugünkü değeri
1 yıldan az	62.298.222	(41.055.690)	21.242.532
1-5 yıl arası	261.522.949	(226.700.455)	34.822.494
Toplam	323.821.171	(267.756.145)	56.065.026

14 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,90	74.900.000	74,90	74.900.000
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,90	24.900.000	24,90	24.900.000
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,10	100.000	0,10	100.000
Diğer	0,10	100.000	0,10	100.000
Toplam	100,00	100.000.000	100,00	100.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi		412.905.791		412.905.791
Toplam Sermaye		512.905.791		512.905.791

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 100.000.000 TL (31 Aralık 2025: 100.000.000 TL)'dir. Nominal sermaye her biri 1 TL kıymetinde 100.000.000 adet (31 Aralık 2025: 100.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Dağıtımı

Şirket olağan genel kurul toplantısında 750.300.000 TL temettü dağıtım kararı almış, ancak 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kar dağıtımı ödemesini yapmamıştır.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 2.182.908 TL'dir (31 Aralık 2025: 6.621.644 TL kayıp).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Olağanüstü Yedekler	2.752.319.059	1.613.893.958
Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	(681.583.353)	(567.276.271)
Toplam	2.070.735.706	1.046.617.687

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kayıtlı yasal yedekler	167.035.440	92.535.440
TMS 29 düzeltme farkları	154.705.008	152.679.880
Toplam	321.740.448	245.215.320

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, özkaynaklardaki yasal kayıtlar ve raporlama arasındaki farklar aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Yasal Kayıtlar	TMS	Yasal Kayıtlar	TMS
Sermaye Düzeltme Farkları	—	412.905.791	—	412.905.791
Yasal Yedekler	167.035.440	321.740.448	92.535.440	245.215.320
Olağanüstü Yedekler	1.671.916.838	2.752.319.059	563.618.504	1.613.893.958
Geçmiş Yıllar Karları (Zararları)	(166.264.691)	(681.583.353)	(166.264.691)	(567.276.271)
Toplam	1.672.687.587	2.805.381.945	489.889.253	1.704.738.798

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 HASILAT

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Hasılat				
Fon yönetim gelirleri	1.586.373.843	1.322.660.188	809.831.934	672.278.507
Performans ücreti gelirleri	180.216.748	28.154.586	140.426.642	14.487.146
Bireysel portföy yönetim gelirleri	19.871.273	4.942.242	3.644.230	101.842
Toplam	1.786.461.864	1.355.757.016	953.902.806	686.867.495

16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Bilgi işlem giderleri	(217.195.966)	(69.326.587)	(155.483.338)	(36.576.275)
Personel giderleri	(192.041.911)	(147.727.578)	(105.591.944)	(76.455.213)
Banka ve komisyon giderleri	(50.756.676)	(20.382.872)	(24.354.348)	(9.891.074)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(30.643.667)	(25.458.964)	(14.709.802)	(11.552.308)
Vergi resim ve harç giderleri	(20.678.310)	(55.674.957)	(9.801.579)	(18.310.602)
Ofis giderleri	(9.556.075)	(9.926.573)	(5.259.035)	(5.334.682)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(3.355.094)	(4.097.932)	(1.909.283)	(1.828.320)
Taşıt aracı giderleri	(3.201.375)	(4.132.243)	(1.595.868)	(3.367.928)
Yönetim kurulu giderleri	(2.542.320)	(1.972.174)	(1.640.253)	(1.025.531)
Reklam giderleri	(1.876.720)	–	(1.491.470)	–
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.588.190)	(1.140.381)	(875.528)	(716.229)
İletişim giderleri	(924.930)	(3.814.872)	(596.795)	(2.672.496)
Fon hizmet bedeli	(674.802)	(1.654.316)	(542.112)	(536.956)
Diğer giderler	(5.892.737)	(2.239.331)	(3.723.574)	(2.515.545)
Toplam	(540.928.773)	(347.548.780)	(327.574.929)	(170.783.159)

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer gelirler ve giderlerinin net detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				
Portföy değerlendirme karları	789.416.706	358.990.704	483.190.291	167.833.463
Konusu kalmayan karşılıklar	-	85.352.317	(655.037)	(5.126.876)
Diğer	156.228.280	7.829.439	144.505.082	2.713.487
Toplam	945.644.986	452.172.460	627.040.336	165.420.074

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar				
Portföy değerlendirme zararları	(386.648.099)	(22.882.646)	(77.113.679)	-
Saklama ve MKK ücretleri	(2.836.207)	-	(1.383.910)	-
Komisyon giderleri	(38.507.048)	-	(30.741.272)	-
Diğer	(8.481.267)	(4.555.880)	(8.471.478)	(2.306.381)
Toplam	(436.472.621)	(27.438.526)	(117.710.339)	(2.306.381)

18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finansman gelirleri				
Faiz gelirleri	245.650	217.659	217.795	11.922
Fon satış geliri	382.294.067	235.467.698	184.101.257	148.866.523
Toplam	382.539.717	235.685.357	184.319.052	148.878.445

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finansman giderleri				
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	(13.834.251)	(6.755.615)	(6.952.051)	(3.903.268)
Kur farkı gideri	(28.006)	(79.067)	(10.777)	(31.119)
Toplam	(13.862.257)	(6.834.682)	(6.962.828)	(3.934.387)

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Duran varlıklar	29.928.987	42.311.308
Özkaynaklar	(532.935.630)	(308.690.496)
Peşin ödenmiş giderleri	349.400	953.659
Diğer	(3.481.503)	(3.244.458)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(86.035.634)	(81.378.880)
Genel yönetim giderleri	23.291.390	15.670.861
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(34.416.919)	(17.725.529)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	23.103.230	219.906
Finansman gelirleri	(18.655.409)	(8.955.621)
Finansman giderleri	681.445	5.012
Dönem vergi gideri/geliri	28.564.206	18.511.307
Toplam	(569.606.437)	(342.322.931)

20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	781.985	761.155
Ziraat Portföy Para Piyasası Fonları	1.562.154.775	1.473.272.944
Toplam	1.562.936.760	1.474.034.099

Finansal yatırımlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	3.050.648.301	2.099.426.668
Toplam	3.050.648.301	2.099.426.668

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	269.970.815	281.915.932
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	20.105	—
TCZB VE THB Mens. Emekli ve Yrd. San	16.991.372	6.131.307
Ziraat Finansal Yatırımlar A.Ş.	13.603	15.144
Beklenen kredi zarar karşılığı (ilişkili taraf)	(4.304.938)	(4.320.935)
Toplam	282.690.957	283.741.448

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kurucusu olunan yatırım fonları	385.510	2.700.642
Toplam	385.510	2.700.642

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar:	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ziraat Teknoloji Hiz. A.Ş.	5.808.981	7.584.260
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	241.900	1.002.720
Ziraat Filo Yön. ve Mobilite A.Ş.	501.600	—
Toplam	6.552.481	8.586.980

Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar:

Şirket'in Ziraat GYO A.Ş. ve Ziraat Filo Kiralama A.Ş.'ne kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçları 30 Haziran 2026 itibarıyla 35.082.751 TL (31.12.2025: 56.065.026 TL'dir).

Diğer borçlar (Pay sahiplerine kar payı borçları)	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	561.750.000	—
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	186.750.000	—
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	750.000	—
Diğer	750.000	—
Toplam	750.000.000	—

İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Genel yönetim ve diğer faaliyet giderleri				
Ziraat Teknoloji A.Ş.	7.675.725	7.679.977	5.346.627	7.679.977
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	17.908.268	23.277.467	10.409.056	23.277.467
Ziraat GYO A.Ş.	18.764.640	18.589.625	9.350.139	18.589.625
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	—	6.481	—	6.490
Toplam	44.348.633	49.553.550	25.105.822	49.553.559

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Portföy yönetim gelirleri				
Ziraat Portföy Yatırım Fonları	1.433.562.219	1.210.648.318	721.414.975	1.210.648.318
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	—	4.313.233	—	4.313.233
TCZB ve THB Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	48.612.226	2.553.081	38.664.130	2.553.081
Ziraat Finansal Yatırımlar A.Ş.	77.884	76.946	38.984	76.946
Toplam	1.482.252.329	1.217.591.578	760.118.089	1.217.591.578

Faiz Gelirleri

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	246.687	217.659	218.832	217.659
Toplam	246.687	217.659	218.832	217.659

30 Haziran 2026 itibarıyla Şirket üst yönetimine sağlanan faydalar 29.265.908 TL'dir (30 Haziran 2025: 16.853.436 TL).

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın sonuna kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir ve aynı ayın sonuna kadar da tahakkuk eden vergi ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar takip eden beşinci yılın sonuna kadar muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları yeniden tarh ettirilir. Diğer taraftan, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde, 2021 takvim yılı sonu itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi için aranan koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir. 15 Şubat 2025 tarihli ve 32814 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 582 Sıra No'lu VUK Tebliği göre; 2025 hesap döneminin birinci, ikinci ve üçüncü geçici vergi dönemleri sonu itibarıyla, enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmesi halinde enflasyon düzeltmesi yapılmaması kararlaştırılmıştır. 25 Aralık 2025 Tarihli ve 33118 Sayılı Resmi Gazete'de "Vergi Usul Kanunu'na eklenen geçici 37.madde ile içinde enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı düzenlenmiştir.

25 Aralık 2025 Tarih ve 33118 sayılı resmî Gazete de Yayımlanan 7571 sayılı Kanun ile 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı yasalaşmıştır.

Enflasyon muhasebesinin 2025 döneminde Vergi Usul Kanunun geçici 37.Maddesi gereği uygulanmadığı için , Vergi Usul Kanunu'nda yer alan Mükerrer 298/Ç ve 32. Maddelerinde yapılan düzenleme ile sürekli ve geçici yeniden değerlendirme imkanı tanınmıştır. 2025 sabit kıymetler için yeniden değerlendirme yapılmıştır. Bu işlemlerin sonucu olarak kurumlar vergisine konu edilecek olan VUK amortisman 2025 yılında yeniden değerlendirme uygulanmış tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir.

22/12/2024 tarihli ve 32760 sayılı Resmi Gazete yayımlanan 9286 Sayılı Cumhurbaşkan Kararı ile kâr payı stopaj oranı % 10'dan % 15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlık ve yükümlülükler:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	577.763.215	827.571.490
Peşin ödenen vergiler	(237.736.103)	(559.003.273)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	340.027.112	268.568.217

Vergi gelirleri / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Cari dönem vergi karşılığı	(607.616.626)	(379.688.228)	(342.858.143)	(196.464.936)
Ertelenmiş vergi geliri	(1.591.007)	10.782.084	11.907.288	2.915.146
Toplam	(609.207.633)	(368.906.144)	(330.950.855)	(193.549.790)

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Vergi öncesi kar	1.553.776.479	1.319.469.914	1.080.538.909	676.179.699
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	569.606.437	342.322.931	232.475.189	147.962.388
Cari dönem vergi matrahı	2.123.382.916	1.661.792.845	1.313.014.098	824.142.087
Yasal vergi oranı	30%	30%	30%	30%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(637.014.875)	(498.537.854)	(393.904.229)	(247.242.626)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, indirim ve istisnalar etkisi, net (*)	27.807.242	129.631.710	62.953.374	53.692.836
Gelir tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(609.207.633)	(368.906.144)	(330.950.855)	(193.549.790)

(*) Şirket sermaye piyasası kurumu olduğu için enflasyon düzeltmesi gelir ve giderleri vergi matrahında hesaplamaya dahil edilmez. Diğer istisnalar ve kanunen kabul edilmeyen giderler bu satırda net olarak sunulmuştur.

Ertelenmiş vergi

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
İzin karşılığı	(12.937.773)	3.881.332	(15.235.324)	4.570.597
Kıdem tazminatı	(4.406.046)	1.321.814	(7.850.924)	2.355.278
Personel prim karşılığı	—	—	—	—
Beklenen kredi zarar karşılığı	(5.288.763)	1.586.629	(4.939.620)	1.481.887
Sabit kıymetler	62.244.247	(18.673.274)	54.970.215	(16.491.065)
Finansal varlık düzeltmesi	—	—	1.340.412	(402.124)
Diğer	528.961	(158.688)	211.459	(63.438)
Toplam	40.140.626	(12.042.187)	28.496.218	(8.548.865)

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	(8.548.865)	(5.919.864)
Ertelenmiş vergi geliri	(1.591.007)	10.782.084
Diğer kapsamlı gelir tablosundaki ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.902.315)	(1.702.443)
Parasal kazanç/kayıp	—	—
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran	(12.042.187)	3.159.777

22 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de faiz riski, kredi riski ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Kredi riski

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

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Yabancı Para Pozisyonu

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski:

30 Haziran 2026	Alacaklar				Bankalarda ki Mevduat	Diğer
	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)	282.690.957	64.002.476	385.510	46.484	2.819.916	1.562.154.775
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	—	—	—	—	—	—
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	286.995.895	64.977.133	385.510	46.484	2.829.084	1.562.154.775
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	—	—	—	—	—	—
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	—	—	—	—	—	—
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	(4.304.938)	(974.657)	—	—	(9.168)	—
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	—	—	—	—	—	—
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	—	—	—	—	—	—
- Değer düşüklüğü (-)	(4.304.938)	(974.657)	—	—	(9.168)	—
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	—	—	—	—	—	—

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	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)	283.741.448	39.918.027	2.700.642	208.429	857.169	1.473.272.944
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	—	—	—	—	—	—
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	288.062.383	40.525.916	2.700.642	208.429	867.965	1.473.272.944
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	—	—	—	—	—	—
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	—	—	—	—	—	—
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	(4.320.935)	(607.889)	—	—	(10.796)	—
- Değer düşüklüğü (-)	(4.320.935)	(607.889)	—	—	(10.796)	—
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	—	—	—	—	—	—

Faiz oranı riski

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

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar / zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonları faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Piyasa riski

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım fonlarında bulunan hisse senetleri nedeniyle BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek bir değişim Şirket'in net kar / zararını etkilemektedir.

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. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	857.616.046	857.616.046	827.182.609	11.699.459	18.733.978	—
Kiralama işlemlerimde borçlar	35.082.751	35.082.751	4.649.314	11.699.459	18.733.978	—
Ticari Borçlar	12.660.170	12.660.170	12.660.170	—	—	—
Diğer Borçlar	809.873.125	809.873.125	809.873.125	—	—	—

31 Aralık 2025						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	95.935.551	95.935.551	44.990.022	16.123.035	34.822.494	—
Kiralama işlemlerimde borçlar	56.065.025	56.065.025	5.119.496	16.123.035	34.822.494	—
Ticari Borçlar	17.331.178	17.331.178	17.331.178	—	—	—
Diğer Borçlar	22.539.348	22.539.348	22.539.348	—	—	—

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönen varlıklar (A)	4.965.853.286	3.908.285.187
Kısa vadeli borçlar (B)	1.266.555.868	378.286.076
Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar (A / B)	3,92	10,33

Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

24 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	1.564.978.748	1.564.978.748	1.474.139.139	1.474.139.139
Finansal yatırımlar	3.050.648.301	3.050.648.301	2.099.426.668	2.099.426.668
Ticari alacaklar	346.693.433	346.693.433	323.659.475	323.659.475
Ticari borçlar	12.660.170	12.660.170	17.331.178	17.331.178

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Şirket yönetimi, finansal varlık ve yükümlülüklerinin kısa vadeli olması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kanaatindedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda GUD farkı kar / zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	3.050.648.301	-	-
Toplam	3.050.648.301	-	-

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	2.099.426.668	-	-
Toplam	2.099.426.668	-	-

25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

30 Haziran 2026 itibarı ile kurucusu ve yöneticisi olunan 88 adet yatırım fonu, 14 adet borsa yatırım fonu ve 4 adet gayrimenkul yatırım fonu, 9 adet girişim sermayesi yatırım fonu, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu 30 adet emeklilik yatırım fonu, Bereket Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu 4 adet emeklilik yatırım fonu, olmak üzere toplam 149 adet yatırım fonu yönetilmektedir.

.....