

**İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2025 – 31 ARALIK 2025
HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR ve
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHLİ MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-46

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		37.910.594	51.053.787
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	1.787.181	160.958
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	50.764.757
Ticari Alacaklar	Not.10	33.167.935	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10-37	33.167.935	-
Diğer Alacaklar		12.000	37.092
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	12.000	37.092
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	279.481	24.678
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.35	2.663.997	66.302
Duran Varlıklar		4.058.321	654.520
Diğer Alacaklar		200.000	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	200.000	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	852.513	13.363
Kullanım Hakkı Varlıkları	Not.18	2.908.034	631.643
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		97.774	9.514
<i>Şerefiye</i>		-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	Not.19	97.774	9.514
TOPLAM VARLIKLAR		41.968.915	51.708.307

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Yeniden Sınıflandırılmış)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.670.482	3.045.028
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	14.918	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.549.487	247.158
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8-37	-	247.158
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	1.549.487	-
Ticari Borçlar		377.610	107.608
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	Not.10	377.610	107.608
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.12	674.353	373.422
Diğer Borçlar		54.114	1.144.101
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	Not.11	54.114	18.207
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	Not.11-37	-	1.125.894
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	1.172.739
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.447.723	215.631
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.398.852	137.854
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8-37	-	137.854
İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	1.398.852	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	48.871	77.777
ÖZKAYNAKLAR	Not.27	37.850.710	48.447.648
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	37.850.710	48.447.648
Ödenmiş Sermaye		35.000.000	35.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		39.244.677	39.244.677
Sermaye Avansı		1.765.133	-
Geçmiş Yıllar Zararları		(25.797.029)	(24.432.748)
Net Dönem Karı / Zararı		(12.362.071)	(1.364.281)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
TOPLAM KAYNAKLAR		41.968.915	51.708.307

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2025 31 Aralık 2025	(Yeniden Sınıflandırılmış) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2024 31 Aralık 2024
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	Not.28	48.460.199	1.367.634.567
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(42.800.023)	(1.349.052.161)
BRÜT KAR / (ZARAR)		5.660.176	18.582.406
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	Not.29	(43.110)	(9.306)
Genel Yönetim Giderleri(-)	Not.29	(17.251.588)	(7.701.001)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	-	1.159.609
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(37.287)	(278.223)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(11.671.809)	11.753.485
Finansman Gelirleri	Not.33	18.578.474	1.092.707
Finansman Giderleri (-)	Not.33	(2.959.725)	(83.620)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	Not.42	(16.201.957)	(9.688.600)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(12.255.017)	3.073.972
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(107.054)	(4.438.253)
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		(135.960)	(2.060.252)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		28.906	(2.378.001)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(12.362.071)	(1.364.281)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(12.362.071)	(1.364.281)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		(12.362.071)	(1.364.281)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç			

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Döneme Ait Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Bağımsız	Bağımsız
	Denetimden	Denetimden
	Geçmiş Cari Dönem	Geçmiş
	1 Ocak 2025	Önceki Dönem
	31 Aralık 2025	1 Ocak 2024
	31 Aralık 2024	
DÖNEM KAR / ZARARI	(12.362.071)	(1.364.281)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-
Vergi Etkisi	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(12.362.071)	(1.364.281)
Kapsamlı Kar / Zararın Dağılımı	(12.362.071)	(1.364.281)
<i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i>	-	-
<i>Ana Ortaklık Payları</i>	(12.362.071)	(1.364.281)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Bağımsız	Bağımsız
	Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı (Zararı)	(14.063.805)	(22.096.229)
<i>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)</i>	<i>(12.362.071)</i>	<i>(1.364.281)</i>
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(12.362.071)	(1.364.281)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(2.970.830)	13.875.601
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	611.961	365.892
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	-	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(15.698.883)	(1.009.087)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>(18.426.957)</i>	<i>(1.092.707)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>2.728.074</i>	<i>83.620</i>
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	107.054	4.438.253
Parasal (Kazanç) / Kayıp	12.009.038	10.080.543
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	5.241.792	(33.720.036)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	38.783.697	(32.974.584)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(33.167.935)	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>(33.167.935)</i>	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	16.338	18.002
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>16.338</i>	<i>18.002</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(254.803)	24.118
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	295.399	(157.522)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	<i>295.399</i>	<i>(157.522)</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	389.062	12.321
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(819.966)	(642.371)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	<i>(860.170)</i>	<i>(491.572)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	<i>40.204</i>	<i>(150.799)</i>
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(10.091.109)	(21.208.716)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	-	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(3.972.696)	(887.513)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI	(1.009.921)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1.009.921)	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	16.661.961	20.858.300
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	20.000.000
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	1.765.133	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(802.055)	(150.787)
Ödenen Faiz	(2.728.074)	(83.620)
Alınan Faiz	18.426.957	1.092.707
D) NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ	37.988	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	1.626.223	(1.237.929)
Döviz Kurlarındaki Değişimin Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLERİ	1.626.223	(1.237.929)
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	160.958	1.398.887
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	1.787.181	160.958

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Sermaye Avansı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		
1 Ocak 2025 Tarihindeki Bakiyeler	27	35.000.000	39.244.677	-	-	-	-	(24.432.748)	(1.364.281)	48.447.648	-	48.447.648
TFRS Uyarınca Muhasebe Politikalarında Yapılması Gereken Değişikliklerden Kaynaklanan Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden sonraki tutar	27	35.000.000	39.244.677	-	-	-	-	(24.432.748)	(1.364.281)	48.447.648	-	48.447.648
Transferler		-	-	-	-	-	-	(1.364.281)	1.364.281	-	-	-
Sermaye Avansı		-	-	1.765.133	-	-	-	-	-	1.765.133	-	1.765.133
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	(12.362.071)	(12.362.071)	-	(12.362.071)
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	(12.362.071)	(12.362.071)	-	(12.362.071)
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	27	35.000.000	39.244.677	1.765.133	-	-	-	(25.797.029)	(12.362.071)	37.850.710	-	37.850.710

Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM	
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar			
1 Ocak 2024 Tarihindeki Bakiyeler	27	15.000.000	29.109.298	-	-	-	-	(9.543.639)	(14.889.109)	19.676.550	-	19.676.550
TFRS Uyarınca Muhasebe Politikalarında Yapılması Gereken Değişikliklerden Kaynaklanan Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden sonraki tutar	27	15.000.000	29.109.298	-	-	-	-	(9.543.639)	(14.889.109)	19.676.549	-	19.676.549
Transferler		-	-	-	-	-	-	(14.889.109)	14.889.109	-	-	-
Sermaye Artırımı		20.000.000	10.135.379	-	-	-	-	-	-	30.135.379	-	30.135.379
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	(1.364.281)	(1.364.281)	-	(1.364.281)
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	(1.364.281)	(1.364.281)	-	(1.364.281)
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler	27	35.000.000	39.244.677	-	-	-	-	(24.432.748)	(1.364.281)	48.447.648	-	48.447.648

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, merkezi Maslak Mah. AOS 55. SK. 42 Maslak B Blok Sitesi NO: 4 İç Kapı No: 669 Sarıyer/ İstanbul adresindedir.

Şirket 7 Şubat 2022 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesidir.

Şirket'in 15 Ağustos 2022 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") (Kurul Karar Organı'nın 11.08.2022 tarih ve 42/1172 sayılı toplantısı) portföy yönetim yetki belgesi alınmış ve faaliyete başlamıştır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 35.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi 1 (bir) TL itibari değerinde 35.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Ortakların Adı	31.12.2025		31.12.2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	100%	35.000.000
Oktay Okan ALPAY	100%	35.000.000	-	-
Toplam	100%	35.000.000	100%	35.000.000

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 9 kişidir. (31 Aralık 2024: 7 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 30 Mart 2026 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu Başkanı Asiye ARABACI ile Yönetim Kurulu Üyesi Aslı Usul SEVER tarafından onaylanmıştır.. Genel Kurulun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket'in mali tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayımlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayımlanan ve 3 Temmuz 2024 tarihinde güncellenen 2024 TFRS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31.12.2025	3.513,87	1,00000	236%
31.12.2024	2.684,55	1,30892	291%
31.12.2023	1.859,38	1,88981	268%

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı (TMS 29) uyarınca geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, tüm temel finansal tablolarında TMS 29 uygulanır. Yüksek enflasyonun varlığı, bir ekonominin para biriminin satın alma gücündeki önemli ve sürekli düşüş ile belirlenir. Standarda göre yüksek enflasyon, bir ülkenin, bunlarla sınırlı kalmamak üzere, aşağıdakileri de içeren ekonomik özelliklerince belirlenir:

- Nüfusun çoğunluğunun servetini parasal olmayan varlıklarda veya nispeten istikrarlı bir yabancı para biriminde tutmayı tercih etmesi,
- Nüfusun çoğunluğunun parasal tutarları yerel para biriminden değil, nispeten istikrarlı bir döviz cinsinden dikkate alması,
- Kredili satış ve satın almalarındaki fiyatların, süre kısa bile olsa, kredi süresi boyunca satın alma gücünde beklenen zararları karşılayacak şekilde belirlenmesi,
- Faiz oranları, ücretler ve fiyatlar bir "fiyat endeksi"ne bağlı olması,
- Son üç yılın kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşmakta veya aşmakta olması.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Kar veya zarar tablosunda yer alan, finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kalemler dışındaki kalemlerin tamamı, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

• Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi uygulanmasının etkileri aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin düzeltilmesi nedeniyle oluşan kalemler dışındaki tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olmayan yurt dışındaki işletme niteliğinde bir bağlı ortaklık olması durumunda, finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı tutarlar

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

Yoktur.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Finansal Durum Tablosu

- 31.12.2024 tarihinde Kısa Vadeli İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler içerisinde sınıflandırılan 247.158 TL Kısa Vadeli İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

- 31.12.2024 tarihinde Uzun Vadeli İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler içerisinde sınıflandırılan 137.854 TL Uzun Vadeli İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

- 31.12.2024 tarihinde Diğer Borçlar içerisinde sınıflandırılan 18.558 TL Ödenecek Vergi Borcu Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

Kar veya zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

- 31.12.2024 tarihinde Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler içerisinde sınıflandırılan 356.437 TL Konusu Kalmayan Karşılık tutarı Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.05 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük, taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:24)
- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. 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. (Not: 2.08.03)
- c) Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır. (Not :35)
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket Yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtılmaktadır.

Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket Yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtılmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.06 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket'in mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Şirket'in muhasebe politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

2.07 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.08 Netleştirme / Mahsup

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

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, transferi konusunda söz verilen mal ve/veya hizmetleri yansıtacak şekilde, bu mal ve hizmetler karşılığında hak edilmesi beklenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu amaçla TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış Bedelinin Yükümlülüklerle Dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.09.02 Stok Değerlemesi

Stok bulunmamaktadır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.09.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, mali tablolarda maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle taşınır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini izbedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Demirbaşlar	4 yıl	25

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.

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar maliyetten itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Haklar	3 yıl	33

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.

2.09.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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 veya 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. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.09.06 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kiracı olarak Şirket):

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kiracı Olarak Şirket:

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. TFRS 16, 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan "Kira yükümlülüğü" tutarının bilançonun pasifinde, kira yükümlülüğüne eşit bir tutarın ise "Kullanım Hakkı Varlıkları" (**Not:18**) bilançonun aktifinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortismanına tabi tutulmaktadır.

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırılmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

2.09.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Şirket'in araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.09.08 Borçlanma Maliyetleri

Şirket'in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.09.09 Finansal Araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçlar
- Gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları
- GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlar

olarak sınıflandırılır.

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:

- 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.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

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

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

IFRS 9 hükümleri çerçevesinde "beklenen kredi zararları" modeli uygulanmaktadır. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- İhraççının ya da borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt veya vadenin önemli oranda aşılması gibi nedenlerle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanıması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Şirket'in borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Şirket'in vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Şirket'le herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Şirket alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değerle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.09.11 Hisse Başına Kar / Zarar

Hisse başına kar / zarar, net karın / zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de Şirket'ler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar / zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar / zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.09.12 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.09.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.09.14 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı Şirket'ler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmektedir.

2.09.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

2.09.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

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, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen 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 mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen 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 ertelenen 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.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço 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 mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Şirket içerisinde yer alan Şirket'lerin mali tablolarında yer alan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri birbirinden mahsup edilmiş, ancak ayrı ayrı Şirket'lerin oluşan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri mahsup edilmemiştir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli mali tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır.

2.09.18 Nakit Akım Tablosu

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

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır.

2.10 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

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

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Genel anlamda, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan Sözleşmeler

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de yayımlamıştır. 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. İsteğe bağlı erken uygulama mümkündür. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

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

TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayımlanmıştır. Bu kapsamda;

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:
- TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup erken uygulama mümkündür.

Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

i) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir.

-Kar veya zarar tablosunun yapısı,

-İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için finansal tablolarda gerekli açıklamalar,

-Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı ("TFRS 19"), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS'lerde yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS'de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19'da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19'un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihine bırakılmıştır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar:

- Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya,
- TMS/TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

TFRS 19'un Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur.

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları TL Karşılıkları ile aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa	-	11.702
Bankalar	1.787.181	149.256
-Vadeli mevduat	-	-
-Vadesiz mevduat	1.787.181	149.256
Toplam	1.787.181	160.958

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	1.787.181	160.958
Faiz Gelir Tahakkukları	-	-
Bloke Mevduat	-	-
Nakit Akış Tablosunda Görünen Tutar	1.787.181	160.958

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

I) KISA VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	50.764.757
-Yatırım Fonları (Bkz Not:32)	-	50.764.757
-BİSU Yatırım Fonu	-	1.333.160
- Tektaş Sipariş Sistemleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.000.000	-
-Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(1.000.000)	(1.333.160)
Toplam	-	50.764.757

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Bisu Yatırım Fonu tarafından yatırım yapılan girişim sermayesi şirketi 28.04.2023 tarihinde 3 ay süre ile geçici konkordato mühleti almış olup 14.09.2023 tarihli mahkeme kararı ile geçici süresi 28.09.2024 tarihine kadar uzatılmıştır. İlgili mahkeme tarafından konkordato kararı 30.09.2024 tarihinde iptal edilmiştir. 06.05.2025 tarih ve 11325 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile Tektuş Sipariş Sistemleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. hakkında "iflasın açılması" hususu resen tescil ve ilan olmuştur. Fon tarafından yatırım yapılan girişim sermayesi şirketi olan Tektuş Sipariş Sistemleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki Fon yatırım tutarının devri suretiyle, 8 Eylül 2025 tarihinde mahsuben ödeme yapılarak Fon sonlandırılmıştır. Fon katılma payı sahiplerine, Fon tarafından yatırım yapılan girişim sermayesi şirketi olan Tektuş Sipariş Sistemleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki 2.434,44 adet payın mahsuben devri yoluyla mahsuben ödeme yapılmıştır. Bu yatırım tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır.

II) UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları bulunmaktadır.

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Borçlanmalar

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kredi Kartı Borçları	14.918	-
Toplam	14.918	-

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	247.158
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	-	247.158
İlişkili Olmayan Taraflara Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.549.487	-
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	1.549.487	-
Toplam	1.549.487	247.158

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	137.854
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	-	137.854
İlişkili Olmayan Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.398.852	-
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	1.398.852	-
Toplam	1.398.852	137.854

a) Kiralama İşlemlerinden Borçlara ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Kiralama Borçları	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
0-3 ay	309.847	64.763
4-12 ay	1.239.640	182.395
13-36 ay	1.398.852	137.854
TOPLAM	2.948.339	385.012

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

b) Finansal Borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025

Nev'I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.948.339	%57,60
Toplam		2.948.339	

31 Aralık 2024

Nev'I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		385.012	%13
Toplam		385.012	

Dönem sonları itibarıyla Kiralama İşlemlerinden Borçlar hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	385.012	704.191
Sözleşme Girişi	3.377.072	-
Borç Güncelleme	-	(70.305)
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(802.055)	(32.421)
Enflasyon Etkisi	(11.690)	(216.453)
Dönem Sonu	2.948.339	385.012

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not:37)	33.167.935	-
VİOB Müşterinden Alacaklar - (Portföy)	33.167.935	-
Toplam	33.167.935	-

Cari yılda yapılan Viop kapsamındaki işlemlerden elde edilen faiz geliri 18.056.883 TL, bu işlemlere ilişkin ödenen komisyon gideri 1.128.555 TL, net gelir tutarı ise 16.928.328 TL'dir.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar	377.610	107.608
Toplam	377.610	107.608

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer	12.000	37.092
Şüpheli Diğer Alacaklar	-	-
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	-	-
Toplam	12.000	37.092

Şüpheli Diğer Alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Devir	-	1.159.609
Dönem Gideri	-	-
Tahsilat	-	(1.159.609)
Kapanış	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozitolar	200.000	-
Toplam	200.000	-

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Harçlar	27.574	18.207
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not:37)	-	1.125.894
Diğer	26.540	-
Toplam	54.114	1.144.101

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	-	273.986
Ödenecek Vergiler	312.650	18.558
Ödenecek SGK	361.703	80.878
Toplam	674.353	373.422

NOT 13 STOKLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 14 CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Maliyet Bedeli	950.774	45.816
Birikmiş Amortisman	(98.261)	(32.453)
Net Değer	852.513	13.363

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2025	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2025
Demirbaşlar	45.816	904.958	-	950.774
Toplam	45.816	904.958	-	950.774

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2025	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Aralık 2025
Demirbaşlar	(32.453)	(65.808)	-	(98.261)
Toplam	(32.453)	(65.808)	-	(98.261)
Net Defter Değeri	13.363			852.513

31 Aralık 2024

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2024	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2024
Demirbaşlar	45.816	-	-	45.816
Toplam	45.816	-	-	45.816

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2024	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Aralık 2024
Demirbaşlar	(21.001)	(11.452)	-	(32.453)
Toplam	(21.001)	(11.452)	-	(32.453)
Net Defter Değeri	24.815			13.363

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kullanım Hakkı Varlıkları

31 Aralık 2025

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkış / İtfa (-)	31 Aralık 2025
Gayrimenkuller	1.311.451	3.377.072	(1.311.451)	3.377.072
Toplam	1.311.451	3.377.072	(1.311.451)	3.377.072

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2025	Amortisman Gideri	Çıkış / İtfa (-)	31 Aralık 2025
Gayrimenkuller	(679.808)	(469.038)	679.808	(469.038)
Toplam	(679.808)	(469.038)	679.808	(469.038)
Net Değer	631.643			2.908.034

31 Aralık 2024

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkış / İtfa (-)	31 Aralık 2024
Gayrimenkuller	1.381.756	-	(70.305)	1.311.451
Toplam	1.381.756	-	(70.305)	1.311.451

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2024	Amortisman Gideri	Çıkış / İtfa (-)	31 Aralık 2024
Gayrimenkuller	(382.591)	(297.217)	-	(679.808)
Toplam	(382.591)	(297.217)	-	(679.808)
Net Değer	999.165			631.643

Aktif değerler üzerindeki sigorta teminatlarına **Not:22**'de yer verilmiştir.

Şirket'in varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek, kısıtlama ve şerh yoktur. (**Not:22**)

Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara ilişkin bilgilere **Not:30**'da yer verilmiştir.

Aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Maliyet Bedeli	276.603	171.640
Birikmiş Amortisman	(178.829)	(162.126)
Net Değer	97.774	9.514

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2025	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2025
Haklar	171.640	104.963	-	276.603
Toplam	171.640	104.963	-	276.603

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2025	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	31 Aralık 2025
Haklar	(162.126)	(16.703)	-	(178.829)
Toplam	(162.126)	(16.703)	-	(178.829)
Net Defter Değeri	9.514			97.774

31 Aralık 2024

Malivet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2024	İlave	Çıkış (-)	31 Aralık 2024
Haklar	171.640	-	-	171.640
Toplam	171.640	-	-	171.640

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2024	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	31 Aralık 2024
Haklar	(104.905)	(57.221)	-	(162.126)
Toplam	(104.905)	(57.221)	-	(162.126)
Net Defter Değeri	66.735			9.514

NOT 20 ŞEREFİYE

Yoktur.

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar;

Yoktur.

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

Şarta Bağlı Olaylar;

31 Aralık 2025

Yoktur.

31 Aralık 2024

Yoktur.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

ii) Pasifte yer almayan taahhütler;

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31.12.2025	31.12.2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		
Toplam		

iv) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat;

Yoktur. (31 Aralık 2024: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

31 Aralık 2025

Yoktur.

31 Aralık 2024

Yoktur.

NOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Dönemler itibarıyla kıdem tazminatı karşılık tutarı bulunmamaktadır.

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Emeklilik Planları bulunmamaktadır.

NOT 26 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER ve DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderleri (Kısa Vadeli) aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Giderler	279.481	24.678
Toplam	279.481	24.678

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Ertelemiş Gelirleri bulunmamaktadır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır

NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır.

(ii) Sermaye / Sermaye Avansı

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	100%	35.000.000
Oktay Okan ALPAY	100%	35.000.000	-	-
Toplam	100%	35.000.000	100%	35.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		39.244.677		39.244.677
Genel Toplam		74.244.677		74.244.677

Sermaye Avansı

Ortakların Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Oktay Okan ALPAY	1.765.133	-
Net Değer	1.765.133	-

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 35.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Cari dönemde ortaklık yapısında önemli değişiklik olmuş olup detay açıklama **Not:41**'de yer almaktadır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Firmanın karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştiraki bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibarıyla sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

Geri Alınmış Paylar

Yoktur.

(iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Yoktur.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

(iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Yoktur.

(v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Yoktur.

(vi) 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.

(vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Zararlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar / (zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(25.797.029)	(24.432.748)
Toplam	(25.797.029)	(24.432.748)

viii) Diğer

Şirket'in. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenmiş Sermaye	35.000.000	35.000.000
Sermaye Düzeltmesi farkları	39.244.677	39.244.677
Sermaye Avansı	1.765.133	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-
Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	(25.797.029)	(24.432.748)
Net Dönem Karı (Zararı)	(12.362.071)	(1.364.281)
Toplam	37.850.710	48.447.648

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Danışmanlık ve Aracılık Geliri	-	642.629
Hisse Senedi Satışları	-	14.403.807
Yatırım Fonu Satışları	48.460.199	1.352.588.131
Hasılat	48.460.199	1.367.634.567
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	-	(11.903.071)
Yatırım Fonu Satışları Maliyeti (-)	(42.800.023)	(1.337.149.090)
Satışların Maliyeti	(42.800.023)	(1.349.052.161)
Brüt Kar	5.660.176	18.582.406

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(43.110)	(9.306)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(17.251.588)	(7.701.001)
Toplam Faaliyet Giderleri	(17.294.698)	(7.710.307)

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(43.110)	(9.306)
Takasbank - MKK Giderleri	(43.110)	(9.306)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(17.251.588)	(7.701.001)
Personel Giderleri	(9.640.765)	(2.524.269)
Vergi Resim Harç Giderleri	(1.632.321)	(2.201.364)
Amortisman ve Tükenme Payları	(611.961)	(365.892)
Bilgi İşlem ve Aktarım Gid.	(1.035.464)	(462.366)
Danışmanlık ve Denetim Gideri	(2.016.460)	(2.002.068)
Diğer	(2.314.617)	(145.042)
Toplam Faaliyet Giderleri	(17.294.698)	(7.710.307)

Personel giderlerinin muhasebeleştirildiği kalemler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faaliyet Giderleri (-)	(9.640.765)	(2.524.269)
Toplam Faaliyet Giderleri	(9.640.765)	(2.524.269)

Amortisman giderlerinin muhasebeleştirildiği kalemler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faaliyet Giderleri (-)	(611.961)	(365.892)
Toplam Faaliyet Giderleri	(611.961)	(365.892)

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in Diğer Faaliyetlerden Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in Diğer Faaliyetlerden Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Diğer Gelirler	-	1.159.609
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı	-	1.159.609
Diğer Giderler	(37.287)	(278.223)
Diğer	(37.287)	(278.223)
Toplam	(37.287)	881.386

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri ve Yatırım faaliyetlerinden Giderleri bulunmamaktadır.

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket'in Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
VİOB Teminat Faiz Gelirleri	18.056.883	-
Türev Araç Değerleme	151.517	-
Portföy Değerleme Geliri	-	-
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	370.074	1.092.707
Toplam Finansal Gelirler	18.578.474	1.092.707

Şirket'in Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Takasbank Komisyon Gideri	(1.128.555)	-
Kur Farkı Giderleri	(3.308)	-
Portföy Değerleme	(231.651)	(83.620)
Diğer	(1.596.211)	-
Toplam Finansal Giderler	(2.959.725)	(83.620)

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

NOT 35 GELİR VERGİLERİ

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Şirket'in Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	135.960	2.060.252
Peşin Ödenen Vergiler	(135.960)	(887.513)
Cari Dönem Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	-	1.172.739

(*) Finansal durum tablosunda Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar hesabı içerisinde 2.663.997 TL peşin ödenen vergi tutarı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 66.302 TL)

Hesap Adı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	28.906	(2.378.001)
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(135.960)	(2.060.252)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(107.054)	(4.438.253)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Kurumlar Vergisi oranı 15/7/2023 tarihli ve 32249 Sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7456 Sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları için %30 olarak belirlenmiştir. İlgili düzenleme 1/10/2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; 2023 yılı kazançlarının tamamını kapsayacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Cari dönem vergi karşılığı %30 oranı ile hesaplanmıştır.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır.

Şirket’ler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 30 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10’ dan %15’ e çıkarılmıştır. 22 Aralık 2021 tarihli Resmî Gazetede yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararıyla, kar payı stopaj oranı % 15’den %10’a indirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

ii) Ertelemiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır.

Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelemiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

15/7/2023 tarihli ve 32249 Sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7456 Sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları için %30 olarak belirlenmiştir. İlgili düzenleme 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına, özel hesap dönemine tabi olan kurumların ise 2023 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanmak üzere 15/7/2023 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Cari dönem ertelenmiş vergi %30 oranı ile hesaplanmıştır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Ertelemiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği dönemlerin vergi oranları dikkate alınmıştır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelemiş Vergi	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Maddi Duran Varlıklar	203.210	30.108	(60.963)	(9.033)
TFRS 16 Kiralamalar	40.305	(161.680)	12.092	48.505
VUK Enflasyon Düzeltmesi	-	390.832	-	(117.249)
Ertelemiş Vergi Varlığı			-	-
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü (-)			(48.871)	(77.777)
Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) / Net			(48.871)	(77.777)

Hesap Adı	1 Ocak 2025– 31 Aralık 2025	1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(77.777)	2.300.224
Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	28.906	(2.378.001)
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Özkaynak mahsubu	-	-
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	(48.871)	(77.777)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2025– 31 Aralık 2025	1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024
<i>Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar</i>	(12.255.017)	3.073.732
Kurumlar vergisi oranı %30	3.676.505	(922.120)
Vergi etkisi:		
- Kurumlar Vergisi Oranındaki Değişimin Etkisi		
- Mali zarar düzeltme		
- Vergiye tabi olmayan gelirler		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(349.760)	(184.084)
- Üzerinden Vergi Hesaplanmayan Enflasyon Farkları	(3.433.799)	(3.332.049)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(107.054)	(4.438.253)

NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

31 Aralık 2025	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Kiralama Borçları	Ticari Olmayan Borçlar
Gerçek Kişi Ortaklar	-	-	-	-
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	33.167.935	-	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	33.167.935	-	-	-

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Kiralama Borçları	Ticari Olmayan Borçlar
Gerçek Kişi Ortaklar	-	-	-	-
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	1.125.894
Ulukartal Holding A.Ş.	-	-	385.012	-
Toplam	-	-	385.012	1.125.894

b) İlişkili taraflar İşlem Hacimleri

İlişkili Taraflarlara Satışlar – Viop Faiz Geliri:

1 Ocak – 31 Aralık 2025	Faiz Geliri	Toplam
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	18.056.883	18.056.883
Toplam	18.056.883	18.056.883

1 Ocak – 31 Aralık 2024

Yoktur.

İlişkili Taraflarlardan Alımlar

1 Ocak – 31 Aralık 2025	Kira Gideri	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	95.863	95.863
Toplam	95.863	95.863

1 Ocak – 31 Aralık 2024	Kira Gideri	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	152.982	152.982
Toplam	152.982	152.982

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 31 Aralık 2025	1 Ocak 2024 31 Aralık 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	5.122.749	920.172
Toplam	5.122.749	920.172

Üst yönetime sağlanan faydaların tamamı ücret giderlerinden oluşmaktadır. Üst yöneticiler Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarını kapsamaktadır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	4.118.205	3.260.659
Eksi (-): Nakit ve Nakit Benzerleri	(1.787.181)	(160.958)
Net Borç	2.331.024	3.099.701
Toplam Özsermaye	37.850.710	48.447.648
Toplam Sermaye	40.181.734	51.547.349
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı %	5,80%	6,01%

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Finansal araçlar kategorileri

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar	34.955.116	50.925.715
Hazır Değerler	1.787.181	160.958
Ticari Alacaklar	33.167.935	0
Finansal Yatırımlar	-	50.764.757
Finansal Yükümlülükler	3.340.867	492.620
Ticari Borçlar	377.610	107.608
Finansal Borçlar	2.963.257	385.012

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

(c) Şirket'in maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket piyasa riskine maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizmasının uygulama sorumluluğu Risk Yönetim Komitesi başkanı ve iki üyesinin sorumluluğundadır. Risk Yönetim Komitesini Başkanı ve 2 adet üye hazine ve operasyon işlemlerinde yeterli bilgi ve tecrübeye sahip insan kaynağı içerisinde seçilir ve yönetim kurulu tarafından onaylanır. Komite düzenli olarak genel müdür ve yönetim kuruluna rapor verir ve aşağıda yazılı esasların doğru ve düzenli yürütülmesinden Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısına karşı sorumludur. Prosedürün uygulandığının denetlenmesi ise Müfettişin sorumluluğundadır.

Riski Ölçme ve Değerleme

Risk Ölçüm Komitesi Şirket'in yurtdışı broker firmalardaki hedge pozisyonları ve kendi müşterilerinin yapmış olduğu işlemlerinden kaynaklanan döviz riskinin Şirket'in sermaye yapısını kısa ve uzun vadede olumsuz etkilemeyecek şekilde yönetmekle görevlidir. Hazine departmanı, maruz kaldığı döviz riskini aşağıda açıklanmış olan kriterleri esas alarak yönetir.

1-Riske Maruz Kalan Değer

Belirli bir piyasa görünüm veya tahminler göz önüne alınarak, Şirket'in açık döviz pozisyonlarının Şirket'in temel nakit akışlarının nasıl etkileyebileceği belirlenir ve alınabilecek azami risk bu oranın çok altında olur.

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

Koşullar ne olursa olsun, açık döviz pozisyonlarından dolayı önceden belirlenmiş bir oranın üzerinde zarar gerçekleşmesine izin verilmez. Tek bir işlemde alınacak maksimum risk tanımlanmıştır.

3-Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelerine göre gruplandırılır.

Müşterilerin günlük olarak taşıdıkları riskler kontrol edilir ve taşıdığı riski artan/azalan müşteriler kontrol edilerek ilgili gruplandırma güncellenir.

Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriye tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

Müşterinin risk tanımı içinde, hesabının büyüklüğünün yanı sıra müşterinin piyasa tecrübesi de göz önünde bulundurulur.

Değerlendirme aşamasında döviz bürolarının ve değerli madenler ticareti yapan kuyumcuların yetkilileri profesyonel yatırımcı olarak sınıflandırılır.

Döviz piyasasında uzun süre işlem yaparak tecrübe edinmiş bireysel yatırımcılar da profesyonel grupta yer alır.

Profesyonel olarak nitelendirilen gruptaki müşterilerin yaptığı işlemler hazine ekibi tarafından genelde yüksek oranda veya tamamen hedge edilir.

Profesyonel olmayan grup müşterilerinin pozisyonları daha az risk oluşturduğundan dolayı bu pozisyonlar hazine yönetiminin uygun gördüğü seviyelerde ve uygun gördüğü oranda hedge edilir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4-Tahmini Risk

Her türlü olasılık değerlendirilir ve en kötü senaryo dikkate alınarak gerçekleşebilecek azami kayıp oranı belirlenir.

Piyasa koşullarında en kötü koşulların gerçekleşmesi halinde hazine birimi en fazla bu belirlenen sınır dahilinde zarar gerçekleştirebilir.

Sınra ulaşıldığı takdirde artık risk alınmaz, gelen her işlem bire bir karşılıkla yapılır.

Piyasa hareketliliğine bağlı olarak, belirli dönemlerde hazine departmanı tarafından GAP Raporu çekilerek anlık risk değerlendirmesi yapılır.

Bu stratejiyle kurum hiç bir zaman aşırı risk almamış ve finansal yönetim disiplinininden ayrılmamış olur.

5-Piyasa ve İşlem Riski

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir.

EUR/USD en fazla işlem gören döviz çifti olmasından dolayı spekülatif hareketlerin diğer döviz çiftlerine göre çok daha az olduğu bir finansal enstrümandır. Hazine birimi her bir finansal enstrüman için farklı stratejiler belirler.

6-Sistemsel Risk

Şirket'in açık döviz pozisyonlarının yönetiminde sistemsel sorunlardan dolayı sorun yaşanmaması için, hazine yönetiminin pozisyonların takibinin yaptığı sistemlerin sorunsuz ve kesintisiz olarak çalışması sağlanır.

(e) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 31.12.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar önemlilik seviyesinin altındadır. (31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar önemlilik seviyesinin altındadır.).

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

(f) Kredi riski ve yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket SPK mevzuatının getirdiği zorunluluklar doğrultusunda müşteri risklerini günlük olarak takip etmektedir. Dönem sonları itibarıyla Şirket'in kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2025	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar İlişkili	Diğer	Diğer Alacaklar İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıylamaruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	33.167.935	-	-	12.000	10-11	1.787.181	6-7	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.167.935	-	-	12.000	10-11	1.787.181	6-7	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

(f) Kredi riski ve yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket SPK mevzuatının getirdiği zorunluluklar doğrultusunda müşteri risklerini günlük olarak takip etmektedir. Dönem sonları itibarıyla Şirket'in kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2024	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar İlişkili	Diğer	Diğer Alacaklar İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıylamaruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	-	37.092	10-11	149.256	6-7	50.764.757
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	37.092	10-11	149.256	6-7	50.764.757
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

(g) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirket'in değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır. Şirket'in sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:8'de, Sabit faizli varlıklarına **Not:6**'da (vadeli mevduat) yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	30.204.678	(385.012)
Finansal Varlıklar	33.167.935	
Finansal Yükümlülükler	(2.963.257)	(385.012)
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>	-	-
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Şirket banka mevduatlarının bir bölümünü vadeli mevduat olarak değerlendirmektedir. Şirket'in finansal yükümlülükleri kısa ve uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 302.047 TL daha düşük olacaktı. (31 Aralık 2024 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 3.850 TL daha düşük olacaktı.)

Yukarıdaki hesaplamalar değişken ve sabit faizli tüm finansal araçlar üzerinden yapılmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ise değişken faizli yükümlülükler nedeniyle maruz kalınan risk bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

(h) Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,

İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,

Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,

İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,

Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,

Acil durum planlarının geliştirilmesi

Eğitim ve mesleki gelişim

Etik ve iş standartları

Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

(h) Likidite riski ve yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

31 Aralık 2025

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit				
		Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıdan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.069.334	5.680.995	1.840.995	2.160.000	1.680.000	-
Banka Kredileri	14.918	14.918	14.918	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.948.339	4.560.000	720.000	2.160.000	1.680.000	-
Ticari Borçlar	377.610	377.610	377.610	-	-	-
Diğer Borçlar	728.467	728.467	728.467	-	-	-

31 Aralık 2024

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit				
		Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıdan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.010.143	2.075.682	1.677.297	156.497	243.438	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	385.012	450.551	52.166	156.497	243.438	-
Ticari Borçlar	107.608	107.608	107.608	-	-	-
Diğer Borçlar	1.517.523	1.517.523	1.517.523	-	-	-

(i) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket'in aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

31.12.2025	İtfa edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
Finansal Varlıklar	1.787.131	33.167.935	-	-	-	34.955.066	34.955.066	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	1.787.131	-	-	-	-	1.787.131	1.787.131	6
Ticari Alacaklar	-	33.167.935	-	-	-	33.167.935	33.167.935	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	7
Finansal Yükümlülükler	-	377.610	-	-	2.963.257	3.340.867	3.340.867	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	2.963.257	2.963.257	2.963.257	8
Ticari Borçlar	-	377.610	-	-	-	377.610	377.610	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

31.12.2024	İtfa edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
Finansal Varlıklar	160.958	-	-	50.764.757	-	50.925.715	50.925.715	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	160.958	-	-	-	-	160.958	160.958	6
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	50.764.757	-	50.764.757	50.764.757	7
Finansal Yükümlülükler	-	107.608	-	-	385.012	492.620	492.620	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	385.012	385.012	385.012	8
Ticari Borçlar	-	107.608	-	-	-	107.608	107.608	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket'in, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Şirket, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler. (Not.7)

Nakit ve nakit benzeri değerlerle diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır:

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-	-
31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	50.764.757	50.764.757
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	-	-	50.764.757	50.764.757
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-	-

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

-8 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kurucusu olunan Bisu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu tasfiye dönemi özel bağımsız Denetim raporu hazırlanmış olup, 9 Ekim 2025 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na Fon'un tasfiyesine ilişkin başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu 16 Şubat 2026 tarih ve E-12233903-320.02-86384 sayılı yazısı İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ Bisu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun tasfiye edilmesine onay vermiştir.

-Sermaye Piyasası Kurulu 2 Ocak 2026 tarih ve E-12233903-350.05.01-83646 sayılı yazı ile;

50.000.000 TL tutarındaki 2024-2028 yılları için geçerli olan mevcut kayıtlı sermaye tavanının 2026-2030 yılları için 175.000.000 TL'ye çıkarılması ve 35.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin tamamının nakden karşılanmak suretiyle 65.000.000 TL artırılarak 100.000.000 TL'ye çıkarılması taleplerinin olumlu karşılandığını Şirket'e bildirmiştir. Kurul'un kayıtlı sermaye tavanı ve sermaye artışı onayına istinaden 35.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin 100.000.000 TL'ye artırımı tamamlanarak, Esas Sözleşmemizdeki sermayeyle ilgili 8ci madde değişikliğinin tescil olduğu 26 Mart 2026 tarih ve 11550 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olmuştur.

- Şirket Yönetim Kurulu 5 Şubat 2026 tarih ve 2026/04 sayılı kararı ile;

2025 yılında Kurul'a yapılan faaliyet genişletme başvurusunun kapsamına Portföy yöneticiliği faaliyetinin ilave edilmesine ve

İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olan ticaret ünvanının Akasya Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine, işletme adının ise Akasya Portföy olarak belirlenmesine karar vermiştir.

NOT 41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

-Şirket'in ana ortaklığı İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket Yönetimi, bağlı ortaklık olan İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin satışına ilişkin protokol imzalayıp, Sermaye Piyasası Kurulu'na 24 Şubat 2025 tarihinde onaya göndermiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 4 Temmuz 2025 tarih ve E-12233903-350,07-74791 sayılı yazısı ile Şirket'in ortaklık yapısındaki değişikliğe (İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ait paylarının tamamının Oktay Okan ALPAY'a devrine) izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu 8 Temmuz 2025 tarih ve 2025/35 sayılı kararı ile, bu hususun ticaret sicilde tescil ve ilan edilmesine karar vermiş olup, 16 Temmuz 2025 tarih ve 11372 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde bu husus ilan olunmuştur.

-Şirket Yönetim Kurulu 8 Temmuz 2025 tarih ve 2025/34 sayılı kararı ile, fon portföyünün tasfiye sürecine uygun hale getirilmesi amacıyla, fonun Tektuş Sipariş Sistemleri Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ.'ye yaptığı 24.865.000TL tutarındaki yatırımın iflas sebebiyle portföyden çıkarılmasına ve katılma paylarının iadesinin Girişim Şirketi iştirak paylarının devri suretiyle gerçekleştirilmesine karar vermiştir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu 14 Ağustos 2025 tarih ve 2025/40 sayılı kararı ile İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Bisu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 243.444 nominal değerli Tektuş Sipariş Sistemleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları için yatırımcılar ile imzalanan hisse devir sözleşmelerine istinaden katıma payları iadesi karşılığında yatırımcılara payları oranında gerekli devir işlemlerinin tamamlanmasına karar vermiştir.

İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Bisu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (Fon) hesap dönemi 8 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona ermiş olup, katılma payı sahiplerine Fon tarafından yatırım yapılan girişim sermayesi şirketi olan Tektuş Sipariş Sistemleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki Fon yatırım tutarının devri suretiyle, 8 Eylül 2025 tarihinde mahsuben ödeme yapılarak Fon sonlandırılmıştır. Fon katılma payı sahiplerine, Fon tarafından yatırım yapılan girişim sermayesi şirketi olan Tektuş Sipariş Sistemleri Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki 2.434,44 adet payın mahsuben devri yoluyla mahsuben ödeme yapılmıştır. Bu finansal bilgiler Fon'un 8 Eylül 2025 itibarı ile finansal durumunu yansıtmaktadır. Fon'un yatırım dönemi 8 Eylül 2025 tarihinde sona ermiştir.

-Şirket Yönetim Kurulu 1 Aralık 2025 tarih ve 2025/55 sayılı kararı ile 50.000.000 TL olan kayıtlı sermayenin 175.000.000 TL'ye artırılmasına karar vermiştir.

NOT 42 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri	(11.003.701)	(9.942.020)
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	1.649	5.728
Maddi Duran Varlıklar	39.156	(4.559)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.413	(41.624)
Kullanım Hakkı Varlığı	443.219	49.893
Ödenmiş Sermaye	(17.522.722)	(17.515.181)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-
Geçmiş Yıllar Kârları	6.032.584	7.563.723
	-	-
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(5.198.256)	253.420
Hasılat	(9.574.136)	(294.168)
Satışların maliyeti	4.225.110	-
Pazarlama giderleri	4.256	-
Genel Yönetim Giderleri	1.703.033	-
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	3.681	(248.116)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	-	-
Finansman gelir/giderleri	(1.541.844)	41.693
Dönem Vergi Gideri	(18.356)	754.011
	-	-
<u>Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)</u>	(16.201.957)	(9.688.600)