

**MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

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

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve 27 Mart 2025 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş beyan edilmiştir.

Fon'un 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından incelenmiş ve 4 Ekim 2024 tarihli sınırlı denetim raporunda olumlu sonuç beyan edilmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 13.08.2025

Varlık Global Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
(Member of INPACT International)

Onur Tala
Sorumlu Denetçi

Çobançeşme Mah. Sanayi Cad.
Nish Residence C Blok No:44C/99
Bahçelievler – İstanbul

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

Sayfa

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-38

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem	Dipnot	Cari Dönem <i>Sınırlı</i> <i>Denetimden Geçmiş</i> 30 Haziran 2025	Önceki Dönem <i>Bağımsız</i> <i>Denetimden Geçmiş</i> 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.120.394	185.411
Finansal Yatırımlar	4	19.692.727	12.514.510
Ticari Alacaklar		9.949.054	6.626.291
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5,6	9.919.691	6.392.943
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	29.363	233.348
Diğer Alacaklar		4.601.841	7.992.952
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5,7	789	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	4.601.052	7.992.952
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.529.643	503.524
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	673.658	--
Diğer Dönen Varlıklar	14	35.286	24.720
		2.209.654	3.466.267
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	1.260.901	2.081.610
Maddi Duran Varlıklar	9	7.887	17.350
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	754.368	1.136.884
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	186.498	230.423
		41.812.257	31.313.675

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem	Dipnot	Cari Dönem <i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i> 30 Haziran 2025	Önceki Dönem <i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
		6.038.838	3.223.760
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11	926.842	786.323
Diğer Finansal Yükümlülükler	11	43.751	15.625
Ticari Borçlar	5,6	974.266	776.068
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	974.266	776.068
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	681.408	616.470
Diğer Borçlar		2.892.920	650.912
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5,7	1.531.239	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	1.361.681	650.912
Ertelenmiş Gelirler	8	57.360	66.924
Kısa Vadeli Karşılıklar		454.777	300.341
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	454.777	300.341
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	7.514	11.097
		185.818	800.030
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
		--	512.972
Uzun Vadeli Karşılıklar		185.818	287.058
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	185.818	287.058
		35.587.601	27.289.885
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
		35.587.601	27.289.885
Ödenmiş Sermaye	15	15.000.000	15.000.000
Özsermaye Düzeltme Farkları	15	31.650.958	31.650.958
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		26.096.635	26.096.635
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(150.069)	(140.622)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları</i>		(150.069)	(140.622)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		28.077.050	13.714.392
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(59.031.478)	(62.891.262)
Net Dönem Karı / Zararı		(6.055.495)	3.859.784
		41.812.257	31.313.675
TOPLAM KAYNAKLAR			

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem	Dipnot	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2024
Hasılat	16	7.039.401	8.623.713	1.654.122	4.272.739
Satışların Maliyeti (-)	16	(4.124.012)	(5.477.497)	(208.994)	(2.777.811)
BRÜT KAR/ZARAR		2.915.389	3.146.216	1.445.128	1.494.928
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(5.939.345)	(5.946.924)	(3.054.813)	(2.161.432)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	129.191	196.393	(26.256)	91.523
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(2.894.765)	(2.604.315)	(1.635.941)	(574.981)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19	(22.337)	--	(22.337)	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(2.917.102)	(2.604.315)	(1.658.278)	(574.981)
Finansman Gelirleri	20	1.713.729	2.218.348	913.024	90.284
Finansman Giderleri (-)	20	(211.435)	(147.643)	(88.962)	(43.067)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(4.592.713)	(3.609.885)	(1.656.757)	(4.513.841)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI		(6.007.521)	(4.143.495)	(2.490.973)	(5.041.605)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(47.974)	(116.847)	60.589	(41.460)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	21	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	(47.974)	(116.847)	60.589	(41.460)
DÖNEM KARI/ZARARI		(6.055.495)	(4.260.342)	(2.430.384)	(5.083.065)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(6.055.495)	(4.260.342)	(2.430.384)	(5.083.065)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(13.496)	126.911	(57.539)	(10.667)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21	4.049	(38.073)	17.262	3.200
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(9.447)	88.838	(40.277)	(7.467)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(6.064.942)	(4.171.504)	(2.470.661)	(5.090.532)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(6.064.942)	(4.171.504)	(2.470.661)	(5.090.532)

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		Birikmiş Karlar			Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar Toplamı
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
01 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	4.750.000	29.192.048	26.096.636	67.782		29.372.995	(48.575.025)	(14.316.238)	26.588.198
Transferler	--	--	--	--	--	(187.499)	(14.128.739)	14.316.238	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	88.838	--	--	--	(4.260.342)	(4.171.504)
Diğer	--	--	--	--	--	(2.084.142)	1.045.186	--	(1.038.956)
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler	4.750.000	29.192.048	26.096.636	156.620	--	27.101.354	(61.658.578)	(4.260.342)	21.377.738
01 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	15.000.000	31.650.958	26.096.635	(140.622)	--	13.714.392	(62.891.262)	3.859.784	27.289.885
Transferler	--	--	--	--	--	--	3.859.784	(3.859.784)	--
Sermaye avansı	--	--	--	--	--	14.362.658	--	--	14.362.658
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	(9.447)	--	--	--	(6.055.495)	(6.064.942)
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler	15.000.000	31.650.958	26.096.635	(150.069)	--	28.077.050	(59.031.478)	(6.055.495)	35.587.601

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.911.490)	(1.323.405)
Dönem Karı/(Zararı)		(6.055.495)	(4.260.342)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(6.055.495)	(4.260.342)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.521.906	(1.750.975)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10	391.977	260.363
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		80.724	38.651
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	80.724	38.651
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.703.835)	(2.218.347)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.703.835)	(2.218.347)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		47.974	223.396
Enflasyon düzeltmesi		3.705.066	(55.038)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(11.704.243)	4.687.912
Ticari Alacaklardaki Azalış(Artış)ile ilgili düzeltmeler		(4.269.730)	(4.366.785)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(4.440.367)	643.990
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		170.637	(5.010.775)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		2.248.834	322.501
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(789)	(311.908)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	2.249.623	634.409
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(3.026.119)	(605.763)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		309.106	1.343.148
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	309.106	1.343.148
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	153.038	514.454
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.335.030	(132.065)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	1.531.239	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	803.791	(132.065)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(487.730)	(411.208)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Azalış (Artış)		(487.730)	(411.208)
Finansal Yatırımlardaki Azalışlar/(Artışlar)		(8.966.672)	8.023.630
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(15.237.832)	(1.323.405)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(673.658)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		523.225	(39.590)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(39.590)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	--	(39.590)
Finansal Yatırımlardaki Azalışlar/(Artışlar)		523.225	--

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	16.349.745	806.356	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları	283.252	(5.176)	
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Giriş/Çıkışları	283.252	(5.176)	
'Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri / (Çıkışları)	14.362.658	(1.075.407)	
'Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	--	(331.408)	
'Alınan Faiz	1.703.835	2.218.347	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)	961.480	(556.639)	
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	--	--	
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	961.480	(556.639)	
Nakit ve Nakit Benzerlerinin Enflasyon Etkisi	(26.497)	--	
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	185.411	601.289
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	1.120.394	44.650

İlişkitedeki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket" ya da "Ana ortaklık"), 4 Aralık 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 8 Aralık 2017 tarih, 9469 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket 31 Mayıs 2021 tarihinde unvanını değiştirerek Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A. Ş. olmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup merkez adresi Beşyol Mahallesi 1. Akasya Sokak No:29 D:3 Küçükçekmece – İstanbul'dur.

Şirket'in faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirket, SPK mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Sermaye yapısı ile hissedarların oranları:

Ortaklar	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
FEVZİ ZAKİROĞLU	51,00%	7.650.000	51,00%	7.650.000
MOHAMED ABDELKARIM MOHAMED ABOUMOSTAFA	18,63%	2.794.561	18,63%	2.794.561
BILAL D.R. KHALAF	7,76%	1.164.008	7,76%	1.164.008
ABDEL RAZEK MOHAMED MOHAMED ELHEFNAWI GOMAA	4,82%	723.395	4,82%	723.395
RIYADH AHMAD ALMASHARQAH	4,17%	624.750	4,17%	624.750
SULEIMAN AHMED SULEIMAN ABU TAYEH	3,62%	542.546	3,62%	542.546
CEMAL DEMİRCİ	2,41%	361.697	2,41%	361.697
MAHMOUD SAID ABD ALAAL FRAG	1,45%	217.687	1,45%	217.687
MOHAMED M.A. ELHAMS	1,45%	217.687	1,45%	217.687
AYMAN GHONEAM	1,42%	212.763	1,42%	212.763
ALİ EL AYOUBI	1,32%	197.279	1,32%	197.279
ABDULLAH SELMANOĞLU	0,89%	132.976	0,89%	132.976
MUSTAFA SAK	0,74%	110.707	0,74%	110.707
MEHMET EMİN ORAN	0,33%	49.944	0,33%	49.944
SERMAYE	100%	15.000.000	100%	15.000.000

Yıl içinde çalışan ortalama personel sayıları 30 Haziran 2025 itibarıyla 6 kişidir (31 Aralık 2024: 8 kişi).

Bağlı Ortaklık Bilgileri

Şirket'in tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığı Maqasid Danışmanlık Anonim Şirketi'dir ("Maqasid Danışmanlık", hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır). Maqasid Danışmanlık 2019 yılında kurulmuştur. Faaliyet konusu SPK Mevzuatı dışında olmak üzere yurtiçi ve yurtdışında finans, ekonomi, ticari, mali ve idari tüm alanlarda yönetim finans ve yatırım danışmanlığı yapmak kaydıyla, her türlü danışmanlık ve yönetim hizmeti vermek ve tüm bu alanlarda işgal eden kamu, yerli yabancı özel sektör kuruluş ve şirketlerinin danışmanlığını ve yönetimini üstlenmek gibi hizmetler vermektir.

Maqasid Danışmanlık'ın merkez Beşyol Mahallesi 1. Akasya Sokak No: 29 D:3 Küçükçekmece, İstanbul / Türkiye'dir ve çalışanı bulunmamaktadır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Tebliğ'in 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat ve mali mevzuat gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır.

Ara dönem konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %220 olmuştur (31 Aralık 2024: %291).

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Haziran 2025	3.132,17	1
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049
31 Aralık 2023	1.859,38	1,68452

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2024 ve 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar, 30 Haziran 2025 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktif ve pasiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

<u>Parasal kazançlara/(kayıplara) ait enflasyon farkları</u>	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların enflasyon farkı	2.480	6.393
İştirak enflasyon farkı	156.264	640.965
Sermaye enflasyon farkı	(6.667.050)	(6.730.632)
Kar yedekleri enflasyon farkı	(5.837.087)	(10.149.250)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	20.097	(13.441)
Geçmiş yıl kar zarar enflasyon farkı	8.436.254	12.471.196
Gelir tablosunun enflasyon farkı	34.375	2.857
Diğer enflasyon farkları	(738.046)	162.027
Parasal Kazanç/(Kayıp), net	(4.592.713)	(3.609.885)

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tabloları, 13 Ağustos 2025 tarihinde Grup Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımladıktan sonra ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

a) Bağlı Ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır.

Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması,
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları,
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar,
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Bağlı Ortaklıkların finansal durum tabloları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ile Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Şirket'in Maqasid Danışmanlık'a sahiplik oranı 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla %100'dür (31 Aralık 2024: %100).

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 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, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. 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 mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Grup TFRS 18'in konsolide finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler (Devamı)

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

UFRS 9 ve UFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler;

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, önceki dönem finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan diğer alacak olarak gösterdiği 288.129 TL bakiyeyi tekrar değerlendirerek ilişkili taraflardan olmayan diğer alacaklara sınıflayarak göstermiştir. Grup, önceki dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterdiği 3.026.377 TL komisyon gelirlerini ve 119.839 TL olan menkul kıymet satış karlarını tekrar değerlendirerek hasıllata sınıflayarak göstermiştir.

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Hasılat, hizmet teslimatının gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi, performans yükümlülüğünün tamamlanması ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Grup hasılatı aşağıdaki ana koşullara bağlı olarak kaydeder:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmedeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- Performans yükümlülüklerinin fiyatlarının ayrıştırılması,
- Hasılatın performans yükümlülükleri yerine getirildiğinde kaydedilmesi.

Grup yalnızca aşağıdaki koşullar sağlandığında müşterilerinden elde ettiği hasılatı kaydeder:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi onayladıysa (yazılı, sözlü veya alışlagelmiş diğer iş yöntemleri ile) ve sözleşmede yazan şahsi yükümlülüklerini yerine getireceklerini taahhüt etmişlerse,
- Grup sağlanan ürün veya hizmete ilişkin her iki tarafında hak ve yükümlülüklerini tanımlayabiliyorsa
- Grup sağlanan ürün ve hizmetler için ödeme koşullarını belirleyebiliyorsa.
- Sözleşme ticari işlem niteliğindeyse,
- Grup'un müşterilerine sağladığı mal ve hizmetler karşılığında ücretleri toplaması olasıdır.
- Bahsi geçen ücretin tahsil edilebilirliği değerlendirilirken Grup yalnızca müşterinin vade tarihindeki ödeyebilme kabiliyetini ve ödeme iradesini dikkate almalıdır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Grup tüm maddi duran varlıkları için "maliyet modelini" esas almaktadır. Grup duran varlıklarına, kıst dönemi dikkate alarak normal amortisman yöntemi kullanarak amortisman hesaplamaktadır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderleri bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi

Tahmini Ekonomik Ömür

Döşeme ve Demirbaşlar

4-5 Yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

Finansal Araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar (Devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

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.
- 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 farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar (Devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- Portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- İş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- İşletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını konsolide finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar (Devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kâr marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakiler dikkate alır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- Değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelten şartlar;
- Erken ödeme ve vadesini uzatma imkânı sağlayan özellikleri ve
- Grup'un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (Örneğin; rücu edilememe özelliği).
- Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.
- Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar (Devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (Devamı)

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılama durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar (Devamı)

(iii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Grup, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Grup, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Grup bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

(iv) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı konsolide finansal tablolarında göstermektedir.

(v) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar (Devamı)

(v) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü (Devamı)

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar) ve
- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Grup'un geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıkları raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış kurundan; yabancı para cinsinden parasal yükümlülükleri de raporlama dönemi sonu itibarıyla satış kurundan geçerli para birimine çevrilmiştir. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TCMB tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

Döviz Cinsi	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
USD	39,7408	32,2854
Euro	46,6074	34,8023

Vergilendirme

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü 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.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Vergilendirme (Devamı)

(ii) Ertelenmiş vergi (Devamı)

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kar /(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar /(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükleri ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Grup’un yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Grup’un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup, konsolide finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Kar veya zararda muhasebeleştirilmeyen finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- Borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi;
- Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını;
- Borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını;
- Bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması;
- Menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması veya
- Bir Grup finansal varlıktan beklenen nakit akışlarında ölçülebilir bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilgi.

Hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

Türev Araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev araçlarını forward sözleşmeleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Ticari Alacaklar

Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamaktadır. Söz konusu yaklaşım ile Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

Grup, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde geçmiş deneyimlerin ve geleceğe dair beklentilerin dikkate alındığı bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit Akış Tablosu

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

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<i>Vadesiz Mevduat</i>	1.119.705	31.602
<i>Vadeli Mevduat (*)</i>	--	153.005
<i>Diğer</i>	689	804
	1.120.394	185.411

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Blokeli Mevduatlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bloke Mevduat – Kısa Vadeli*	8.389.003	12.514.510
	8.389.003	12.514.510

* Bloke mevduatlar sermaye artışı için Sermaye Piyasası Kurulu lehine verilen blokeli vadeli Dolar ve TL hesaplardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hesapların TL cinsinden dolar bakiyesi 317.032 TL'dir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yatırım Fonları – Kısa Vadeli	11.303.724	--
	11.303.724	--

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	Ortaklık Payı	30 Haziran 2025	Ortaklık Payı	31 Aralık 2024
Global Kitle Fonlama Platformu A.Ş.	%2,14	1.260.901	%2,14	2.081.610
		1.260.901		2.081.610

NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Maqasid G.G.S.P.Y.A.Ş. Fonbulucu G.S.Y.F.	1.833.337	794.432
Maqasid G.G.S.P.Y.A.Ş. Trakya G.S.Y.F.	117.697	8.068
Maqasid G.G.S.P.Y.A.Ş. Yenilikçi Teknolojiler G.S.Y.F.	3.857.996	3.223.181
Maqasid G.G.S.P.Y.A.Ş. Meydan G.Y.F.	41.419	55.740
Maqasid G.G.S.P.Y.A.Ş. Fontar G.S.Y.F.	256.142	358.095
Maqasid G.G.S.P.Y.A.Ş. Fonbulucu Gelecek G.S.Y.F.	1.255.803	685.292
Maqasid G.G.S.P.Y.A.Ş. Fonprime G.S.Y.F.	1.518.095	562.624
Maqasid G.G.S.P.Y.A.Ş. Finansal Teknolojiler G.S.Y.F.	1.012.202	674.009
Global Kitle Fonlama Platformu A.Ş.	27.000	31.502
	9.919.691	6.392.943

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Fevzi Zakiroğlu	789	--
	789	--

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Abdelrazek Mohamed Mohamed Elhefnawi Goma	426.019	--
Bilal D.R. Khalaf	372.758	--
Suleiman Ahemd Suleiman Abutayeh	394.850	--
Ali El Ayoubi	330.000	--
Mohamed M.A Elhams	3.806	--
Mahmoud Frag	3.806	--
	1.531.239	--

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili Taraflardan Gelir ve Giderler**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Fon Yönetim Gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Fon Yönetim Gelirleri	2.815.602	3.026.377	1.438.629	1.418.277
	2.815.602	3.026.377	1.438.629	1.418.277

NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar	29.363	233.348
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9.919.691	6.392.943
Şüpheli Ticari Alacaklar	572.160	667.562
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(572.160)	(667.562)
	9.949.054	6.626.291

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	974.266	776.068
TOPLAM	974.266	776.068

NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	17.625	34.346
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	789	--
Personelden Alacaklar	88.164	66.593
Diğer Çeşitli Alacaklar	4.495.263	7.892.013
TOPLAM	4.601.841	7.992.952

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.531.239	--
Diğer Çeşitli Borçlar	1.361.681	650.912
TOPLAM	2.892.920	650.912

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen Sipariş Avansları	2.330.000	--
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.199.643	503.524
Toplam	3.529.643	503.524

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Gelirler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan Sipariş Avansları	57.360	66.924
	57.360	66.924

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıda özetlenmiştir:

Maliyet	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Haziran 2025
Döşeme ve Demirbaşlar	574.408	--	574.408
Toplam Maliyet	574.408	--	574.408
Birikmiş Amortismanlar	(557.058)	(9.463)	(566.521)
Maddi Duran Varlıklar, Net	17.350		7.887

Maliyet	1 Ocak 2024	İlaveler	30 Haziran 2024
Döşeme ve Demirbaşlar	721.160	39.590	760.750
Toplam Maliyet	721.160	39.590	760.750
Birikmiş Amortismanlar	(540.085)	(87.041)	(627.126)
Maddi Duran Varlıklar, Net	181.075		133.624

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıda özetlenmiştir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.340.871	1.041.576
Kullanım Hakkı Varlıkları Birikmiş Amortismanları (-)	(1.586.503)	(743.129)
	754.368	298.447

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 BORÇLANMALAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	926.842	786.323
Diğer Finansal Yükümlülükler	43.751	15.625
- Kredi Kartları	43.751	15.625
	970.593	801.948

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	569.403	522.334
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	112.005	94.136
	681.408	616.470

NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Kısa ve Uzun Vadeli Faydalara İlişkin Karşılıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	454.777	300.341
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	185.818	287.058
	640.595	587.399

NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un diğer kısa vadeli varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	35.286	24.720
	35.286	24.720

Grup'un diğer kısa vadeli yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	7.514	11.097
	7.514	11.097

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye

Ortaklar	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
FEVZİ ZAKİROĞLU	51,00%	7.650.000	51,00%	7.650.000
MOHAMED ABDELKARİM MOHAMED ABOUMOSTAFA	18,63%	2.794.561	18,63%	2.794.561
BİLAL D.R. KHALAF	7,76%	1.164.008	7,76%	1.164.008
ABDEL RAZEK MOHAMED MOHAMED ELHEFNAWI GOMAA	4,82%	723.395	4,82%	723.395
RIYADH AHMAD ALMASHARQAH	4,17%	624.750	4,17%	624.750
SULEİMAN AHMED SULEİMAN ABU TAYEH	3,62%	542.546	3,62%	542.546
CEMAL DEMİRCİ	2,41%	361.697	2,41%	361.697
MAHMOUD SAİD ABD ALAAL FRAG	1,45%	217.687	1,45%	217.687
MOHAMED M.A. ELHAMS	1,45%	217.687	1,45%	217.687
AYMAN GHONEAM	1,42%	212.763	1,42%	212.763
ALİ EL AYOUBİ	1,32%	197.279	1,32%	197.279
ABDULLAH SELMANOĞLU	0,89%	132.976	0,89%	132.976
MUSTAFA SAK	0,74%	110.707	0,74%	110.707
MEHMET EMİN ORAN	0,33%	49.944	0,33%	49.944
Sermaye	100%	15.000.000	100%	15.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		31.650.958		31.650.958
Toplam		46.650.958		46.650.958

Grup'un sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 15.000.000 adet paya bölünmüştür.

NOT 16 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hasılat aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yatırım Fonlarından Gelirler	7.039.401	8.623.713	1.654.122	4.272.739
	7.039.401	8.623.713	1.654.122	4.272.739

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla maliyet aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yatırım Fonlarının Maliyeti	(4.124.012)	(5.477.497)	(208.994)	(2.777.811)
	(4.124.012)	(5.477.497)	(208.994)	(2.777.811)

NOT 17 FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Personel Giderleri	2.609.443	3.129.222	1.399.653	1.137.327
Kira Giderleri	479.933	372.164	124.563	135.265
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	94.310	--	145	--
İzin Karşılığı Giderleri	154.436	--	103.638	--
Danışmanlık Giderleri	358.069	440.082	152.469	159.949
Amortisman Giderleri	391.977	260.363	155.603	--
Vergi Resim Harç Giderleri	1.340.606	552.128	949.516	200.673
Bakım Onarım Giderleri	181.410	526.416	40.813	191.327
Dışardan Sağlanan Fayda Hizmetler	26.932	613.506	13.984	222.982
Risk Yönetim Giderleri	227.445	--	110.414	--
Diğer Giderler	74.784	53.043	4.015	113.909
	5.939.345	5.946.924	3.054.813	2.161.432

NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Diğer Gelirler	129.192	196.393	(26.255)	91.523
	129.191	196.393	(26.256)	91.523

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderler bulunmamaktadır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler bulunmamaktadır.

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Menkul Kıymet Satış Zararı	22.337	-	22.337	-
	22.337	-	22.337	-

NOT 20 FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Faiz Gelirleri	1.713.729	2.218.348	913.024	90.284
	1.713.729	2.218.348	913.024	90.284
Finansman Giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Faiz Giderleri (-)	211.435	147.643	88.962	43.067
	211.435	147.643	88.962	43.067

NOT 21 GELİR VERGİLERİ**Kurumlar Vergisi**

Türkiye’de kurum kazançları %25 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir. Dolayısıyla 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup’un tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %30’dur (31 Aralık 2024: %30).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	673.658	-
TOPLAM	673.658	-

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Cari Dönem Vergi Gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(47.974)	(116.847)	60.589	(41.460)
	(47.974)	(116.847)	60.589	(41.460)

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Dönem Başı	230.423	345.317
Kar veya Zararda Muhasebeleştirilen	(47.974)	(116.847)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen	4.049	(38.073)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	186.498	190.397

Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Grup'un, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

Ertelenen Vergi Varlıkları	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	28.064	274.900	8.419	82.470
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	185.818	665.114	55.745	199.533
Kullanılmamış İzin Karşılığı Düzeltmesi	454.777	356.014	136.433	106.804
Şüpheli alacak karşılığı	572.160	803.181	171.648	240.954
Finansal Yatırımlar	(619.158)	(1.368.668)	(185.747)	(410.600)
Diğer	--	37.532	--	11.262
Toplam	621.661	768.073	186.498	230.423

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri**

Grup'un en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar ve finansal yatırımlarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grup'un operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un kredi riski, finansal yatırımlar, banka ve diğer alacaklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2025	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	9.919.691	29.363	789	4.601.052	19.692.727	1.119.705
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	9.919.691	29.363	789	4.601.052	19.692.727	1.119.705
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2024	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	6.392.943	233.348	-	7.992.952	12.514.510	184.607
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	6.392.943	233.348	-	7.992.952	12.514.510	184.607
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****Likidite Riski**

Grup'un faaliyeti gereği dönen varlıklarının büyük bir kısmını, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlığa sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. İşletme likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almaktadır.

30 Haziran 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	926.842	926.842	926.842	-	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	43.751	43.751	43.751	-	-	-
Ticari Borçlar	974.266	974.266	974.266	-	-	-
Diğer Borçlar	681.408	681.408	681.408	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.626.267	2.626.267	2.626.267	-	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	786.323	786.323	786.323	-	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	15.625	15.625	15.625	-	-	-
Ticari Borçlar	776.068	776.068	776.068	-	-	-
Diğer Borçlar	616.470	616.470	616.470	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.194.486	2.194.486	2.194.486	-	-	-

Piyasa Riski

Grup'un herhangi bir döviz varlığı / alacağı ya da borcu / yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal Araçlar Kategorileri**

30 Haziran 2025	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal varlıklar	11.069.448	20.953.628		32.023.076	
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.120.394	-	-	1.120.394	3
Finansal Yatırımlar	-	20.953.628	-	20.953.628	4
Ticari Alacaklar	9.949.054	-	-	9.949.054	6
Finansal yükümlülükler			1.944.859	1.944.859	
Finansal Yükümlülükler	-	-	970.593	970.593	11
Ticari Borçlar	-	-	974.266	974.266	6

31 Aralık 2024	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal varlıklar	6.811.702	14.596.120		21.407.822	
Nakit ve Nakit Benzerleri	185.411	-	-	185.411	3
Finansal Yatırımlar	-	14.596.120	-	14.596.120	4
Ticari Alacaklar	6.626.291	-	-	6.626.291	6
Finansal yükümlülükler			1.578.016	1.578.016	
Finansal Yükümlülükler	-	-	801.948	801.948	11
Ticari Borçlar	-	-	776.068	776.068	6

Kur Riski

30 Haziran 2025	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Finansal yatırımlar	317.032	7.978	--	--
Verilen depozito	39.741	1.000	--	--
Dönen Varlıklar	356.773	8.978	--	--
Ticari borçlar	--	--	--	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	356.773	8.978	--	--

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Finansal yatırımlar	328.377	7.978		
Verilen sipariş avansları	41.163	1.000		
Dönen Varlıklar	369.540	8.978	--	--
Ticari borçlar	--	--	--	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	--	--	--	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	369.540	8.978	--	--

Duyarlılık Analizi

Cari Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Usd'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Usd net varlığı	35.677	(35.677)	35.677	(35.677)
Usd net etki	35.677	(35.677)	35.677	(35.677)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	--	--	--	--
Avro net etki	--	--	--	--

Önceki Dönem	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Usd'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Usd net varlığı	36.954	(36.954)	36.954	(36.954)
Usd net etki	36.954	(36.954)	36.954	(36.954)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	--	--	--	--
Avro net etki	--	--	--	--

NOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).