TUNA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR 6-29

TUNA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş
VARLIKLAR	**Not**	**30 Eylül 2026**
Dönen Varlıklar		**265.740.135**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	235.869.750
Finansal Yatırımlar	5	10.097.383
Ticari Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	7.379.719
Diğer Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-7	57.155
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.301.915
Peşin Ödenmiş Giderler		
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	4.356.122
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	6.678.091
Duran Varlıklar		**608.826**
Maddi Duran Varlıklar	9	80.701
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	336.383
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	191.742
TOPLAM VARLIKLAR		**266.348.961**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TUNA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	**Not**	***Sınırlı Denetimden Geçmemiş*** **30 Eylül 2026**
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**7.568.782**
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
- Diğer Finansal Borçlanmalar	11	25.907
Ticari Borçlar		
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	2.579.633
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	4.531.338
Diğer Borçlar		
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	431.904
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**860.495**
Uzun Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	860.495
Özkaynaklar		**257.919.684**
Ödenmiş Sermaye	14	250.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	14	32.436.179
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	14	--
Dönem Net Karı/Zararı		(24.516.495)
TOPLAM KAYNAKLAR		**266.348.961**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TUNA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 31 Mart– 30 Eylül 2026	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Temmuz– 30 Eylül 2026
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	14.114.456	14.114.456
Satışların Maliyeti (-)		--	--
Brüt Kar/Zararı		**14.114.456**	**14.114.456**
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(61.459.119)	(41.625.127)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(7.836)	(7.836)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		**(47.352.499)**	**(27.518.507)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	59.749.414	26.859.001
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		**12.396.915**	**(659.506)**
Finansman Giderleri (-)	19	(34.746)	(34.469)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)	21	(33.349.186)	(14.354.644)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		**(20.987.017)**	**(15.048.619)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		**(3.529.478)**	**243.220**
Dönem Vergi Gideri/(Geliri)	20	(3.721.220)	354.533
Ertelenmiş Vergi Gideri	20	191.742	(111.313)
Dönem Net Karı/Zararı		**(24.516.495)**	**(14.805.399)**
Dönem Karının/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		(24.516.495)	(14.805.399)
Pay Başına Kazanç/Kayıp			
Pay Başına Kazanç/Kayıp	22	(0,0981)	(0,0592)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI			
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		--	--
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		**--**	**--**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		**(24.516.495)**	**(14.805.399)**

TUNA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (“TL”) 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		Birikmiş Karlar/Zararlar	
	Ödenmiş Sermaye	**Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları**	**Tanımlanmış Fayda PlanlaSrı Yeniden Ölçüm Kayıpları**	**Net Dönem Karı/Zararı**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2026 Bakiyesi	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
Sermaye Artışı	250.000.000	32.436.179	**--**	--	**282.436.179**
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	--	--	--	(24.516.495)	**(24.516.495)**
30 Eylül 2026 Bakiyesi	**250.000.000**	**32.436.179**	**--**	**(24.516.495)**	**257.919.684**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TUNA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 31 Mart– 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(12.945.231)**
Dönem Net Karı/ (Zararı)		(24.516.495)
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**37.619.994**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10	48.067
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	860.495
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	3.529.478
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) İle İlgili Düzeltmeler	21	33.181.954
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(15.649.419)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	5	(10.097.383)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3-6	(7.379.719)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.359.070)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	8	(4.356.122)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	2.579.633
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	4.531.338
Faaliyetler Ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) Ile İlgili Düzeltmeler	7	431.904
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(2.545.920)**
Vergi İadeleri/Ödemeleri	20	(10.399.311)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(465.151)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alışından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10	(465.151)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**282.462.916**
Sermaye Artırımı		282.436.179
Borçlanmadan kaynaklı nakit girişleri	11	26.737
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		**269.052.534**
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	**4**	**--**
E. Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		**(33.182.784)**
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	**4**	**235.869.750**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tuna Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 31 Mart 2026 tarihli, 11553 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan ''Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" (III-55.1) hükümlerine göre sürdürmektedir. III-55.1 sayılı tebliğe uyum başvurusu kapsamında Şirket'in 2 Temmuz 2026 tarih ve PYŞ/PY.86-YD.46/1189 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Şirket'e verilmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir. Şirket herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.250.000.000 TL tutarında olup, ortaklık yapısı Not 14'te açıklanmıştır.

Şirket, 19 Mayıs Mahallesi Mercan Sokak No:4 İç Kapı:4 Kadıköy/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 15 kişidir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 250.000.000 TL tutarındadır. Sermayenin tamamı Selçuk Bayraktar ve Lütfü Haluk Bayraktar tarafından nakdi olarak ödenmiştir.

Şirket'in kurucusu olduğu ve yönettiği fonlar aşağıdaki gibidir:

Tuna Portföy ÖPY Para Piyasası Özel Fonu

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TFRS) esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlenmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2026'da sona eren dokuz aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez.

Kullanılan Para Birimi

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

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 Eylül 2026 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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %158 olmuştur (31 Aralık 2025: %211).

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Dönem	Endeks (*)	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2026	137,23	1
31 Aralık 2025	110,39	1,24317
30 Eylül 2025	105,78	1,29732
31 Aralık 2024	84,33	1,62722

(*) TÜİK tarafından yapılan güncelleme ile daha önce kullanılmakta olan 2003=100 TÜFE temel yılı, 2025=100 olarak değiştirilmiştir.

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.

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 oluştuğu 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.

Finansal Tabloların Onaylanması
Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihli finansal tabloları, 27 Ekim 2026 tarihli 2026/43 numaralı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmekte, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket 2026 yılı içerisinde kurulmasından kaynaklı karşılaştırmalı sunulamamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin finansal tabloları önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

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

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

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

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

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

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

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11'in Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2026 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.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

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.

Şirket TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

14 Nisan 2026 tarihinde KGK, TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ve TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar standartlarında "Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim" başlıklı değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi, sunum para birimi ise yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dâhil tüm varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve gider kalemleri için raporlama dönemi sonundaki kapanış kurunun kullanılması zorunlu hale getirilmiştir. Ayrıca, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurt dışı işletmesine ilişkin karşılaştırmalı tutarlarını, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi kullanılarak cari ölçüm birimine taşıması gerektiği düzenlenmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim (Devamı)

Değişiklikler ayrıca, sunum para biriminin yüksek enflasyonlu ekonomi niteliğini kaybetmesi halinde uygulanacak esaslara ve finansal tablolarda yapılacak ilave açıklamalara ilişkin hükümler de içermektedir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmekte; erken uygulanması halinde bu hususun finansal tablo dipnotlarında açıklanması gerekmektedir.

Şirket TMS 21 değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 Değişiklikleri – Gerçeğe Uygun Değer Seçeneğinin Açıklığa Kavuşturulması

31 Temmuz 2026 tarihinde KGK, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında yer alan gerçeğe uygun değer seçeneğine ilişkin dar kapsamlı değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, bir işletmenin hangi iştirak ve iş ortaklığı yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçmeyi seçebileceğini açıklığa kavuşturmaktadır. Değişikliklerin amacı, TFRS 18'in uygulanmasıyla birlikte söz konusu yatırımlardan kaynaklanan gelir ve giderlerin kâr veya zarar tablosunda sınıflandırılmasında ortaya çıkabilecek farklı uygulamaları azaltmaktır. Şirket bu değişiklikleri, TFRS 18'i uyguladığında TFRS 18'in C7 paragrafı uyarınca uygular.

Şirket TMS 28 değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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

UFRS 20 – Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler

Mayıs 2026 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), belirli bir tür fiyat veya tarife düzenlemesine tabi işletmelerin finansal raporlamasını iyileştirmek amacıyla UFRS 20 Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler standardını yayımlamıştır. UFRS 20, düzenlemeye tabi mal veya hizmetlerin sunulduğu dönem ile müşterilerden tahsil edilecek bedellerin fiyatlara yansıtıldığı dönemler arasındaki zamanlama farklarının finansal tablolara alınmasına ilişkin hükümler getirmektedir. Standart kapsamında işletmelerin düzenlemeye tabi varlıklarını, düzenlemeye tabi yükümlülüklerini, düzenlemeye tabi gelirlerini ve düzenlemeye tabi giderlerini finansal tablolarında muhasebeleştirmeleri ve bunlara ilişkin açıklamalar yapmaları gerekmektedir. UFRS 20, UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları standardının yerini alacaktır.

2.6 İşletmenin Sürekliliği

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları aşağıdaki gibidir:

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

b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan borç ve alacak bakiyeleri ile ilişkili taraflarıyla gerçekleştirdiği işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Borç ve Alacak Bakiyeleri
Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	
Şirket Ortaklarından Alacaklar	6.939.790
Şirket Ortaklarının Hissedar Olduğu Şirketler	431.714
Tuna Portföy ÖPY Para Piyasası Özel Fonu (TNR)	8.215
	7.379.719

	30 Eylül 2026
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	
Tuna Portföy GMSTF Katılım Özel Gayrimenkul Yatırım Fonu	28.577
Tuna Portföy ÖPY Para Piyasası Özel Fonu (TNR)	28.578
	57.155

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ticari borcu bulunmamaktadır.

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

Şirket'in 31 Mart- 30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 14.201.161 TL'dir. Üst yönetime sağlanan faydaların tamamı ödenen ücretlerden ve diğer ödemelerden oluşmaktadır. Üst yönetime sağlanan faydaların tamamı Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısına ödenen ücretlerden vb. faydalardan oluşmaktadır.

c) Alım ve Satımlar

Şirket'in ilişkili taraflar ile yapılan işlemleriaşağıdaki gibidir:

	31 Mart – 30 Eylül 2026
Hasılat	**Portföy Yönetim Gelirleri**
Şirket Ortakları	13.108.318
Şirket Ortaklarının Hissedar Olduğu Şirketler	997.923
Tuna Portföy ÖPY Para Piyasası Özel Fonu (TNR)	8.215
	14.114.456

	31 Mart – 30 Eylül 2026
Alımlar	**Kira Giderleri**
Şirket Ortakları	611.118
	611.118

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026
Bankalar	
- Vadesiz mevduat	103.280
- Vadeli mevduat	235.766.470
	235.869.750

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların özet tablosu aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL Mevduat	38%	23 Aralık 2026	188.693.262	188.693.262
TL Mevduat	37%	1 Ekim 2026	47.073.208	47.073.208
				235.766.470

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.097.383
	10.097.383

Finansal varlıkların detayı Not 23'te açıklanmıştır.

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026
Kısa vadeli ticari alacaklar	
Ticari alacaklar (*)	--
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	7.379.719
	7.379.719

	30 Eylül 2026
Ticari borçlar	
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	2.579.633
	2.579.633

(*) Ticari alacakların vadesi 3 aydan kısadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari borçlarının vade yapısı Not 23'te açıklanmıştır.

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026
Kısa vadeli diğer alacaklar	
Diğer alacaklar	1.301.915
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 3)	57.155
	1.359.070

	30 Eylül 2026
Kısa vadeli diğer borçlar	
Ödenecek vergi ve borçlar	415.939
Ödenecek katma değer vergisi	15.965
	431.904

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla diğer alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risk düzeyleri Not 23'te açıklanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla diğer borçlarının vade yapısı Not 23'te açıklanmıştır.

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2026
Peşin ödenmiş giderler	
Lisans ve hak giderleri	1.455.088
Özel sağlık sigortası giderleri	718.693
Diğer giderler	2.182.341
	4.356.122

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Mart 2026	İlaveler	30 Eylül 2026
Maliyet			
Döşeme ve demirbaşlar	--	86.557	86.557
	--	**86.557**	**86.557**
Birikmiş amortisman			
Döşeme ve demirbaşlar	--	5.856	5.856
	--	**5.856**	**5.856**
Net kayıtlı değer	**--**		**80.701**

Dönem içerisindeki amortisman giderlerinin detayı Not 16'da açıklanmıştır.

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Mart 2026	İlaveler	30 Eylül 2026
Maliyet			
Haklar	--	378.594	378.594
	--	**378.594**	**378.594**
Birikmiş amortisman			
Haklar	--	42.211	42.211
	--	**42.211**	**42.211**
Net kayıtlı değer	**--**		**336.383**

Dönem içerisindeki amortisman giderlerinin detayı Not 16'da açıklanmıştır.

NOT 11 - BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2026 Tutar (TL)
Kısa vadeli borçlanmalar	
Diğer finansal borçlar	25.907
	25.907

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla borçlanmalarının vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026
0-12 ay	25.907
	25.907

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan/Verilen Teminat Ve Rehinler
Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminatı bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla alınan teminatı bulunmamaktadır.

Davalar
Bilanço tarihi itibarıyla Şirket lehine ve aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2026
Ödenecek personel gelir vergileri	3.037.436
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.493.902
	4.531.338

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kısa vadeli karşılığı bulunmamaktadır.

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Uzun vadeli borç karşılıkları	**30 Eylül 2026**
Kıdem tazminatı karşılığı	860.495
	860.495

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026
Dönem başı	--
Faiz maliyeti	--
Cari hizmet maliyeti	860.495
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	--
Parasal kayıp (kazanç)	--
Dönem sonu itibarıyla	**860.495**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 73.729,87 TL tavanından hesaplamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %21,00 enflasyon oranı ve %24,80 iskonto oranı varsayımına göre, %3,14 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

NOT 14 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye
Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	
Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Selçuk Bayraktar	50%	125.000.000
Lütfü Haluk Bayraktar	50%	125.000.000
		250.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		32.436.179
		282.436.179

Şirket'in sermayesi 250.000.000 TL 'dir. Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 250.000.000 adet paya bölünmüş olup imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Sermayenin tamamı nakit olarak ödenmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler
Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerden oluşan yasal yedekleri bulunmamaktadır.

NOT 15 - HASILAT

	31 Mart– 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2026
Hasılat		
Portföy yönetim gelirleri	14.106.241	14.106.241
Fon yönetim gelirleri	8.215	8.215
	14.114.456	**14.114.456**

NOT 16 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in 31 Mart-30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla personel giderleri 54.596.872 TL olup tamamı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır.

Şirket'in 31 Mart-30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla amortisman ve itfa payı giderleri 48.067 TL olup tamamı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır.

NOT 17 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	31 Mart- 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2026
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	54.596.872	36.417.518
Lisans, aidat ve üyelikler	1.757.533	1.528.254
Bilgi teknolojileri giderleri	1.286.368	1.001.219
Kira giderleri	1.195.106	1.195.106
Vergi, resim, harç ve noter giderleri	819.522	502.616
Danışmanlık ve denetim ücretleri	550.423	305.094
Amortisman giderleri	48.067	46.539
Diğer giderler	1.205.228	628.781
	61.459.119	**41.625.127**

NOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	31 Mart- 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2026
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Vadeli mevduat faiz gelirleri	59.652.030	26.761.617
Menkul kıymet değerleme gelirleri	97.384	97.384
	59.749.414	**26.859.001**

NOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

	31 Mart– 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2026
Finansman giderleri		
Banka masrafları	34.746	34.469
	34.746	**34.469**

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar
Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları 6.678.091 TL'dir.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2026
Cari vergi yükümlülüğü	
Kurumlar vergisi karşılığı	3.721.220
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(3.721.220)
Ödenecek kurumlar vergisi	**--**

	31 Mart- 30 Eylül 2026
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	
Kurumlar vergisi karşılığı	(3.721.220)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	191.742
Vergi gelir/gideri	**(3.529.478)**

Kurumlar Vergisi
Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2026 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 30'dur.

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

2 Ağustos 2024 tarihinde yayımlanan 7524 Sayılı Kanun ile asgari kurumlar vergisi yürürlüğe girmiştir. 1 Ocak 2026 tarihinden geçerli olmak üzere uygulanacak asgari kurumlar vergisi oranı %10'dur. Asgari kurumlar vergisi, genel kurallar çerçevesinde hesaplanan kurumlar vergisinin indirim ve 7524 Sayılı Kanun'da belirtilen istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olmaması esasına dayanmaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30'dur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayda bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2026 yılı için %30'dur.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2026	
Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	**Toplam geçici farklar**	**Varlık / (Yükümlülük)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(77.168)	(23.150)
Kıdem tazminatı karşılığı	860.495	258.149
Peşin ödenmiş giderler ile ilgili düzeltmeler	(144.187)	(43.257)
Ertelenen vergi varlıkları		258.149
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)		(66.407)
Ertelenen Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri, Net		**191.742**

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	--
Özkaynaktan iptal edilen/yansıtılan	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	191.742
Parasal kazanç (kayıp)	--
Dönem sonu bakiyesi	**191.742**

NOT 21 - NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Net Parasal Pozisyon Kayıpları	**30 Eylül 2026**
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(32.269.095)**
Peşin Ödenmiş Giderler	144.187
Maddi Duran Varlıklar	4.303
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18.594
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	(32.436.179)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	**(1.080.091)**
Hasılat	(141.020)
Genel Yönetim Giderleri (-)	1.909.465
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	281
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(2.848.860)
Finansman Gideri (-)	43
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	**(33.349.186)**

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	31 Mart- 30 Eylül 2026	**1 Temmuz– 30 Eylül 2026**
Net dönem zararı	(24.516.495)	(14.805.399)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	250.000.000	250.000.000
Pay başına kayıp (TL)	**(0,0981)**	**(0,0592)**

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not, Şirket'in yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Şirket'in bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Şirket'in belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk Yönetimi Sistemi
Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Şirket faaliyetlerindeki değişikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Şirket uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi Riski
Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	**7.379.719**	**--**	**57.155**	**1.301.915**	**235.869.750**	**10.097.383**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.379.719	--	57.155	1.301.915	235.869.750	10.097.383
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski Şirket'in nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Şirket likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

30 Eylül 2026 **Sözleşme Uyarınca Vadeler**	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı**	**12 Aydan Kısa**	**1- 7 Yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**3.037.444**	**3.037.444**	**3.037.444**	**--**
Ticari Borçlar	2.579.633	2.579.633	2.579.633	--
Diğer Borçlar	431.904	431.904	431.904	--
Borçlanmalar	25.907	25.907	25.907	--

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur Riski

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihleri itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin piyasa değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		30 Eylül 2026	
	Not	**Kayıtlı Değer**	**Piyasa Değeri**
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	235.869.750	235.869.750
Finansal yatırımlar	5	10.097.383	10.097.383
Ticari alacaklar	6	7.379.719	7.379.719
Diğer alacaklar	7	1.359.070	1.359.070
Finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	(2.579.633)	(2.579.633)
Diğer borçlar	7	(431.904)	(431.904)
Finansal borçlar	12	(25.907)	(25.907)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri Hiyerarşi Tablosu
Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerleme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

30 Eylül 2026	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal yatırımlar				
Yatırım Fonları (*)	10.097.383	--	--	10.097.383
	10.097.383	--	--	**10.097.383**

(*) Para piayasası fonudan oluşmaktadır.

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar
Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler
Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 26 - DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.