



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **Finansal Rapor** **Konsolide Olmayan** **2026 - 3. 3 Aylık Bildirim**

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	129.633.638	14.834.012
Finansal Yatırımlar	4	423.520.402	891.552.689
Ticari Alacaklar		226.218.008	269.713.787
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		226.146.608	269.589.196
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	71.400	124.591
Peşin Ödenmiş Giderler		1.669.150	492.471
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7,21	38.447	314.767
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	1.630.703	177.704
ARA TOPLAM		781.041.198	1.176.592.959
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		781.041.198	1.176.592.959
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		0	0
Maddi Duran Varlıklar		899	13.641
Mobilya ve Demirbaşlar	8	899	13.641
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	10.042.364	3.609.962
Ertelenmiş Vergi Varlığı		31.166.132	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		41.209.395	3.623.603
TOPLAM VARLIKLAR		822.250.593	1.180.216.562
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.458.732	1.130.699
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.458.732	1.130.699
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11	3.458.732	1.130.699
Ticari Borçlar		4.451.936	2.721.102
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	4.054.908	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5,21	397.028	2.721.102
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	4.097.643	6.324.784
Diğer Borçlar		3.779.517	6.265.740
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	3.779.517	6.265.740
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		68.161.332	67.316.326
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.831.051	2.436.601
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	4.831.051	2.436.601
ARA TOPLAM		88.780.211	86.195.252
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		88.780.211	86.195.252
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		5.467.136	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		5.467.136	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	11	5.467.136	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.353.981	3.393.539
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	2.353.981	3.393.539
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	0	51.723.235
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.821.117	55.116.774
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		96.601.328	141.312.026
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		725.649.265	1.038.904.536
Ödenmiş Sermaye	13	141.296.223	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	173.441.201	138.821.208
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	13	0	145.916.216
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		61.469.729	8.685.487
Diğer Kısıtlanmış Yedekler	13	61.469.729	8.685.487
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	212.697.383	171.341.646
Net Dönem Karı veya Zararı	13	136.744.729	544.139.979
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		725.649.265	1.038.904.536
TOPLAM KAYNAKLAR		822.250.593	1.180.216.562

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2025 - 30.09.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	997.242.952	600.642.290	213.522.890	321.683.372
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		997.242.952	600.642.290	213.522.890	321.683.372
BRÜT KAR (ZARAR)		997.242.952	600.642.290	213.522.890	321.683.372
Genel Yönetim Giderleri	16	-130.003.820	-117.706.864	-36.063.210	-34.524.355
Pazarlama Giderleri	16	-20.020.875	-15.387.246	-7.423.829	-7.773.832
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	623.244	397.627.486	379.153	174.264.391
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-218.456.947	-4.993.989	-74.836.481	-785.185
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		629.384.554	860.181.677	95.578.523	452.864.391
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		629.384.554	860.181.677	95.578.523	452.864.391
Finansman Gelirleri	18	18.184.656	4.928.739	8.802.873	3.285.342
Finansman Giderleri	18	-2.708.818	-2.562.680	-1.129.522	-721.096
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	26	-361.288.258	-335.994.447	-137.601.824	-150.501.599
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		283.572.134	526.553.289	-34.349.950	304.927.038
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-146.827.405	-200.100.152	92.316.097	-103.188.068
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	19	-219.599.343	-143.796.683	-61.361.142	-87.641.617
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	72.771.938	-56.303.469	153.677.239	-15.546.451
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		136.744.729	326.453.137	57.966.147	201.738.970
DÖNEM KARI (ZARARI)		136.744.729	326.453.137	57.966.147	201.738.970
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		136.744.729	326.453.137	57.966.147	201.738.970
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	20	0,96780000	2,31040000	0,41020000	1,42780000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		136.744.729	326.453.137	57.966.147	201.738.970
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		136.744.729	326.453.137	57.966.147	201.738.970

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		556.116.364	-6.827.594
Dönem Karı (Zararı)		136.744.729	326.453.137
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		712.669.636	-66.984.833
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	4.317.344	3.116.510
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	5	-31.186.960	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.331.509	1.268.458
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	3.331.509	1.268.458
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-16.826.194	-3.143.366
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	-18.056.321	-4.928.739
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	1.230.127	1.785.373
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		186.380.561	-371.360.818
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	146.827.405	200.100.152
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		419.825.971	103.034.231
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-95.592.367	-187.698.818
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-18.529.753	-50.635.713
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-49.495.886	-141.290.803
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-620.775	-777.242
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.456.690	475.112
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.140.904	830.848
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-180.192	3.698.980
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		-31.363.355	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		753.821.998	71.769.486
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	-197.705.634	-78.597.080
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		0	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-437.092.299	1.585.385
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-3.918.493	-1.557.981
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	0	-1.557.981
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-3.918.493	0
Ödenen Temettüler		-450.000.000	0
Ödenen Faiz	18	-1.230.127	-1.785.373
Alınan Faiz	18	18.056.321	4.928.739
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		119.024.065	-5.242.209
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		119.024.065	-5.242.209
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	14.834.012	30.398.097
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-4.352.774	-6.162.907
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	129.505.303	18.992.981

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Özkaynaklar												
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar											Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
			Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardarı Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş Karlar					
						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar	Risken Korunma Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı				
Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Dönem Başı Bakıyeler	13		30.000.000	80.635.672	145.916.215				280.341	57.940.222	179.992.108	494.764.558	0	494.764.558
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler														
	Diğer Düzeltmeler														
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar														
	Transferler	13							8.405.146	171.586.962	-179.992.108	0	0	0	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)														
	Dönem Karı (Zararı)	13									326.453.137	326.453.137	0	326.453.137	
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)														
	Sermaye Artırımı														
	Sermaye Azaltımı														
	Sermaye Avansı														
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi														
	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi														
	Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları														
	Kar Payları														
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler														
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması														
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları														
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)														
	Dönem Sonu Bakıyeler	13		30.000.000	80.635.672	145.916.215				8.685.487	229.527.184	326.453.137	821.217.695	0	821.217.695
	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Dönem Başı Bakıyeler	13		30.000.000	138.821.208	145.916.216				8.685.487	171.341.646	544.139.979	1.038.904.536	0	1.038.904.536
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler														
	Diğer Düzeltmeler														
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar														
	Transferler	13							52.784.242	491.355.737	-544.139.979	0	0	0	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)														
	Dönem Karı (Zararı)	13									136.744.729	136.744.729	0	136.744.729	
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)														
	Sermaye Artırımı	13		111.296.223	34.619.993	-145.916.216									
	Sermaye Azaltımı														
	Sermaye Avansı														
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi														
	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi														
	Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları														
	Kar Payları	13									-450.000.000	-450.000.000	0	-450.000.000	

Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler													
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması													
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış													
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler													
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları													
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)													
Dönem Sonu Bakıyeler	13	141.296.223	173.441.201	0					61.469.729	212.697.383	136.744.729	725.649.265	0	725.649.265