

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ  
ANONİM ŞİRKETİ  
31 ARALIK 2025 TARİHİ  
İTİBARIYLA FİNANSAL  
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ  
DENETÇİ RAPORU**



# Grant Thornton

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Eren Bağımsız Denetim A.Ş.**

Maslak, Eski Büyükdere Cad.  
No.14 Kat :10  
34396 Sarıyer / İstanbul, Turkey

T +90 212 373 00 00  
F +90 212 291 77 97  
www.grantthornton.com.tr

Neo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi  
Genel Kurulu'na

## **A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

### **1. Görüş**

Neo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### **2. Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz. Kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

<i>Kilit Denetim Konuları</i>	<i>Denetimde konuların nasıl ele alındığı</i>
<p><b>Hasılatın Muhasebeleştirilmesi</b></p> <p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda Hasılat kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 682.842.894 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 18 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yatırım fonları yönetim ücreti ve portföy yönetim komisyonları gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Denetimimizde hasılatın tam ve doğru olarak kaydedilmesine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, Hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik.</p> <p>Denetime konu hasılat tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle ve hasılat tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.</p>

### 3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

<i>Kilit Denetim Konuları</i>	<i>Denetimde konuların nasıl ele alındığı</i>
<p><b>TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Uygulaması</b></p> <p>Şirket’in 31 Aralık 2025, 2024 ve 2023 sona eren yıllara ait finansal tablolarında TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” (“TMS 29”) standardı uygulanmıştır.</p> <p>TMS 29, finansal tabloların raporlama dönemi sonundaki cari satın alım gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, 2025, 2024 ve 2023 yılları içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2025 bilanço tarihindeki güncel fiyat endeksini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29 uygulaması finansal tablolarda yaygın ve tutarsal olarak önemli etkiye sahiptir. Bu sebeplerden dolayı, TMS 29’un uygulanmasında kullanılan verilerin doğru ve tam olmaması riski ve harcanan ek denetim çabası göz önünde bulundurulduğunda, TMS 29’un uygulanması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>TMS 29’un uygulanmasına yönelik açıklamalar Not 2.1’de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, TMS 29 uygulanması ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Yönetim tarafından tasarlanan ve uygulanan TMS 29 uygulamasına ilişkin sürecin ve kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi,</li><li>- Yönetim tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemler ayrımının TMS 29’a uygun bir şekilde yapılıp yapılmadığının kontrol edilmesi,</li><li>- Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek, orijinal kayıt tarihlerinin ve tutarlarının örneklem yöntemiyle test edilmesi,</li><li>- Yönetimin kullandığı hesaplama yöntemlerinin değerlendirilmesi ve her dönemde tutarlı bir şekilde kullanılıp kullanılmadığının kontrol edilmesi,</li><li>- Hesaplamalarda kullanılan genel fiyat endeksi oranlarının, Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden elde edilen katsayılar ile kontrol edilmesi,</li><li>- Enflasyon etkileri ile yeniden düzenlenen parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun matematiksel doğruluğunun test edilmesi,</li><li>- TMS 29’un uygulanmasının finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS’lere göre yeterliliğinin değerlendirilmesi.</li></ul> <p>TMS 29 uygulamasına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

### 4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS’lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket’i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket’in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

## 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member Firm of Grant Thornton International



Erdinc Cetinkaya  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2026

<b>FİNANSAL DURUM TABLOLARI .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-49</b>
NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-22
NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	23
NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR .....	23
NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	24-27
NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	27-28
NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	28
NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....	29
NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	30
NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	31
NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	32
NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	32-34
NOT 15 – GELİR VERGİLERİ.....	35-36
NOT 16 – PAY BAŞINA KAZANÇ .....	36
NOT 17 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	37-39
NOT 18 – HASILAT .....	39
NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ .....	39
NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	40
NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	40
NOT 22 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER .....	41
NOT 23 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	41
NOT 24 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....	42
NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	43-47
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR	48
NOT 27 – PARASAL POZİSYON KAZANÇ/KAYIPLARI.....	49
NOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	49

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.).

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Denetimden Geçmemiş 31.12.2025</b>	<b>Denetimden Geçmiş 31.12.2024</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	25.987.766	845.913
Finansal Yatırımlar	5	254.791.505	232.762.454
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	94.429.877	49.588.815
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	603.968	260.125
Diğer Alacaklar			--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	4.033.367	1.199.436
Peşin Ödenmiş Giderler	9	990.717	--
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>380.837.200</b>	<b>284.656.743</b>
<b>Cari Olmayan / Duran Varlıklar</b>			
Maddi Duran Varlıklar	10	32.026.190	6.420.863
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	72.487	106.709
Peşin Ödenmiş Giderler	9	--	113.168
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	15	137.864	1.789.842
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>32.236.541</b>	<b>8.430.582</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>413.073.741</b>	<b>293.087.325</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Denetimden Geçmemiş 31.12.2025</b>	<b>Yeniden Düzenlenmiş (*) Denetimden Geçmiş 31.12.2024</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	32.737.937	3.997.182
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	14	300.163	650.873
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	5.543.794	2.342.306
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	6.154.093	7.406.288
Kısa Vadeli Karşılıklar			--
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	29.408.845	704.319
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	11.668.056	6.569.819
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>85.812.888</b>	<b>21.670.787</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	120.417	268.875
Uzun Vadeli Karşılıklar			--
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.572.743	1.665.700
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>2.693.160</b>	<b>1.934.575</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş Sermaye	17	37.000.000	37.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	103.211.546	103.211.546
Olağanüstü Yedekler	17	1.968.847	1.968.847
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Diğer Kazanç/Kayıplar	14	180.886	178.550
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	1.818.076	1.818.076
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	17	125.304.944	5.558.591
Net Dönem Karı/Zararı	16	55.083.394	119.746.353
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>324.567.693</b>	<b>269.481.963</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>413.073.741</b>	<b>293.087.325</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(\*) 2.1 numaralı dipnot

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.12.2025	Yeniden Düzenlenmiş (*) Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2024
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Hasılat	18	682.842.894	528.718.763
Satışların Maliyeti (-)	18	(9.077.714)	(9.896.934)
<b>BRÜT ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>673.765.180</b>	<b>518.821.829</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(539.754.235)	(331.680.180)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	9.082.652	2.508.206
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(7.094.997)	(6.423.271)
<b>FAALİYET KARI</b>		<b>135.998.600</b>	<b>183.226.584</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	91.858.621	84.061.504
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(76.611.108)	(27.923.080)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>151.246.113</b>	<b>239.365.008</b>
Parasal Kayıp/Kazanç	27	(69.925.709)	(69.656.109)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>81.320.404</b>	<b>169.708.899</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>		<b>(26.237.010)</b>	<b>(49.962.546)</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	15	(24.586.033)	(51.730.414)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	15	(1.650.977)	1.767.868
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>55.083.394</b>	<b>119.746.353</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>55.083.394</b>	<b>119.746.353</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir/gider</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>			
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	14	3.337	(115.329)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	14	(1.001)	34.599
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)</b>		<b>2.336</b>	<b>(80.730)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER</b>		<b>55.085.730</b>	<b>119.665.623</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>			
Ana Ortaklık Payları		55.085.730	119.665.623
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	<b>16</b>	<b>1,489</b>	<b>3,236</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>	<b>16</b>	<b>1,489</b>	<b>3,236</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(\*) 2.1 numaralı dipnot

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT**  
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.).

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
				Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
<b>01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>37.000.000</b>	<b>103.211.546</b>	<b>97.820</b>	<b>1.818.076</b>	<b>1.968.847</b>	<b>(38.410.371)</b>	<b>43.968.962</b>	<b>149.654.880</b>
Transferler	17	--	--	--	--	--	43.968.962	(43.968.962)	--
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>17</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>80.730</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>119.746.353</b>	<b>119.827.083</b>
<i>Aktüeryal kazanç / (kayıp)</i>	<i>17</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>80.730</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>80.730</i>
<i>Net dönem karı</i>		<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>119.746.353</i>	<i>119.746.353</i>
<b>31.12.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>37.000.000</b>	<b>103.211.546</b>	<b>178.550</b>	<b>1.818.076</b>	<b>1.968.847</b>	<b>5.558.591</b>	<b>119.746.353</b>	<b>269.481.963</b>
<b>01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler - önceden raporlanan</b>	<b>17</b>	<b>37.000.000</b>	<b>103.211.546</b>	<b>178.550</b>	<b>1.818.076</b>	<b>1.968.847</b>	<b>5.558.591</b>	<b>85.208.359</b>	<b>234.943.969</b>
Geçmiş Dönem Hatalarının Düzeltilmesinden Kaynaklanan Artış	2.1	--	--	--	--	--	--	34.537.994	34.537.994
<b>01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler - yeniden düzenlenmiş</b>		<b>37.000.000</b>	<b>103.211.546</b>	<b>178.550</b>	<b>1.818.076</b>	<b>1.968.847</b>	<b>5.558.591</b>	<b>119.746.353</b>	<b>269.481.963</b>
Transferler	17	--	--	--	--	--	119.746.353	(119.746.353)	--
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>17</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2.336</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>55.083.394</b>	<b>55.083.394</b>
<i>Aktüeryal kazanç / (kayıp)</i>	<i>17</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>2.336</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>2.336</i>
<i>Net dönem karı</i>		<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>55.083.394</i>	<i>55.083.394</i>
<b>31.12.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>		<b>37.000.000</b>	<b>103.211.546</b>	<b>180.886</b>	<b>1.818.076</b>	<b>1.968.847</b>	<b>125.304.944</b>	<b>55.083.394</b>	<b>324.567.693</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT

## NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>113.276.433</b>	<b>51.548.027</b>
Dönem net karı		55.083.394	119.746.353
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>131.083.221</b>	<b>121.577.969</b>
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10,11	4.912.469	905.029
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	14	1.303.507	1.234.080
- Şüpheli Alacak Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	7	--	(31.717)
- İzin Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	14	2.505.847	(148.077)
- Pirim Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler		26.198.679	--
Parasal Kayıp / Kazanç	27	69.925.709	69.656.109
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	15	26.237.010	49.962.545
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(34.577.604)</b>	<b>(109.526.579)</b>
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(343.843)	(155.880)
İlişkili Taraflardan Alacaklardaki Artış İli İlgili Düzeltmeler	6	(44.841.062)	(23.346.567)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(2.833.931)	(416.145)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	28.740.755	1.700.986
İlişkili Taraflara Borçlardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler		--	(2.982)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	5	(22.029.051)	(89.326.181)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	3.053.030	2.062.350
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış/Azalışla İle İlgili Düzeltmeler	9	(877.549)	81.251
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	14	(350.710)	606.638
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış/Azalışla İle İlgili Düzeltmeler		5.098.237	(885.928)
Diğer nakit giriş/(çıkışları)		(193.480)	155.879
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>151.589.011</b>	<b>131.797.743</b>
Vergi Ödemeleri/İadeleri	15	(25.838.228)	(55.564.769)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(12.474.350)	(24.684.947)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(24.533.259)</b>	<b>(5.963.090)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10,11	192.903	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10,11	(30.676.477)	(6.694.721)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		5.950.315	731.631
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(63.601.321)</b>	<b>(46.000.525)</b>
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(63.601.321)	(46.000.525)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>		<b>25.141.853</b>	<b>(415.588)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>		<b>25.141.853</b>	<b>(415.588)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>646.266</b>	<b>963.770</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ</b>		<b>199.647</b>	<b>297.731</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>25.987.766</b>	<b>845.913</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla 28 Nisan 2017 İstanbul’da kurulmuş ve kuruluşu 28 Nisan 2017 tarihinde tescil edilerek 5 Mayıs 2017 tarihli ve 9320 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile ilan edilmiştir. Şirket, 3 Kasım 2020 tarihinde unvanını Neo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olarak tescil ettirmiştir. Eski unvanı Vera Venture Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.’dir

Şirket’in ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 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 Kurulundan 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 ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Sermaye Piyasası Kuruluna bildirimde bulunmak ve Sermaye Piyasası Kurulunun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Sermaye Piyasası Kurulunun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

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

Şirket amacı ve faaliyet konusu ile ilgili olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınır ve taşınmaz mallar satın alabilir, satabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, ipotek tesis edebilir, ipotegi fek edebilir, hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı alabilir, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapabilir, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fek edebilir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Metrocity İş Merkezi A Blok K: 22 No: 171/A /Şişli/İstanbul

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mustafa Doğan	32,50	12.025.000	32,50	12.025.000
Bekir Yener Yıldırım	20,00	7.400.000	20,00	7.400.000
Tanju Günel	20,00	7.400.000	20,00	7.400.000
Emre Göltepe	20,00	7.400.000	20,00	7.400.000
Halil Alper Aköz	2,50	925.000	2,50	925.000
Dilaver Ergin	5,00	1.850.000	5,00	1.850.000
	<b>100</b>	<b>37.000.000</b>	<b>100</b>	<b>37.000.000</b>
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları		103.211.546		103.211.546
		<b>140.211.546</b>		<b>140.211.546</b>

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 45.000.000 TL’dir. Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 73’tür. (31 Aralık 2024: 51 Personel).

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

31 Aralık 2025 hesap dönemine ait bu finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

**Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, bireysel finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli bireysel finansal tablolarını da 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

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

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)**

**Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)**

<b>Tarih</b>	<b>Endeks</b>	<b>Düzeltilme Katsayısı</b>	<b>Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı</b>
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000	211%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892	291%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88981	268%

Şirket’in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem bireysel finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları çeyrek dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket’in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, bireysel gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

**Fonksiyonel ve raporlama para birimi**

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket’in durumunu KGK tarafından yayımlanan TFRS’ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

**Finansal tabloların hazırlanış şekli**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotlar, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” da belirtilen esaslara ve SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 TFRS’deki değişiklikler ve Etkileri**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait 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 Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**i) 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar**

**TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Mayıs 2024’te KGK, TMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisi değerlendirilmektedir.

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 TFRS’deki değişiklikler ve Etkileri (Devamı)**

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

Ağustos 2025’te KGG, 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 ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. 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.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11**

KGG tarafından, Eylül 2025’te “TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayımlanmıştır:

-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 edilmesinde 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 bedeli”ne 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.

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

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 TFRS’deki değişiklikler ve Etkileri (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.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)**

**TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı**

KGK Mayıs 2025’te, TMS 1’in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamaların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18’in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı**

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.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 TFRS’deki değişiklikler ve Etkileri (Devamı)**

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

Aşağıda belirtilen UMS 21’e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim**

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

**2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırmalılığı sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Şirket, 31.12.2025 ve 31.12.2024 tarihli finansal tablolarını KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile belirlenmiş olan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Gerek gördüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir. Şirket 31.12.2024 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda aşağıdaki hesapları yeniden sınıflandırmıştır:

<b>Sınıflandırma-Gelir Tablosu</b>	<b>31.12.2024</b>
Genel Yönetim Giderlerinden – Satışların Maliyetine	6.647.090
Hasıllardan - Yatırım Faaliyetlerinden Gelirlerine	761.256.825
Satışların Maliyetinden - Yatırım Faaliyetlerinden Giderlerine	729.204.711
Yatırım Faaliyetlerinden Giderlerinden - Yatırım Faaliyetlerinden Gelirlerine	729.204.711
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlerden - Yatırım Faaliyetlerinden Gelirlerine	22.114.689

Şirket, 31.12.2024 finansal durum tablosunu ve gelir tablosunu geçmiş dönem hatalarının düzeltilmesinden dolayı yeniden düzenlemiştir. Yeniden düzenlemenin finansal durum tablolarına ve gelir tablosuna etkisine özet olarak aşağıda yer verilmiştir.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

	<i>Önceden</i> <i>Raporlanan</i> <b>31.12.2024</b>	<i>Düzeltilme</i> <i>Etkisi</i> <b>31.12.2024</b>	<i>Yeniden</i> <i>Düzenlenmiş</i> <b>31.12.2024</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	3.997.182	--	3.997.182
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	650.873	--	650.873
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	2.342.306	--	2.342.306
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38.233.265	(30.826.977)	7.406.288
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	704.319	--	704.319
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.569.820	--	6.569.820
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>52.497.765</b>	<b>(30.826.977)</b>	<b>21.670.788</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	268.875	--	268.875
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	1.665.700	--	1.665.700
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.934.575</b>	<b>--</b>	<b>1.934.575</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş Sermaye	37.000.000	--	37.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	103.211.546	--	103.211.546
Olağanüstü Yedekler	1.968.847	--	1.968.847
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Diğer Kazanç/Kayıplar	178.550	--	178.550
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.818.076	--	1.818.076
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	5.558.591	--	5.558.591
Net Dönem Karı/Zararı	88.919.375	30.826.977	119.746.352
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>238.654.985</b>	<b>30.826.977</b>	<b>269.481.962</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>293.087.325</b>	<b>--</b>	<b>293.087.325</b>

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ  
1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

	<i>Önceden Raporlanan 31.12.2024</i>	<i>Düzeltilme Etkisi 31.12.2024</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş 31.12.2024</i>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Hasılat	1.662.163.332	1.133.444.569	528.718.763
Satışların Maliyeti (-)	(1.103.981.425)	(1.094.084.491)	(9.896.934)
<b>BRÜT ESAS FAALİYET KARI</b>	<b>558.181.907</b>	<b>39.360.078</b>	<b>518.821.829</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	(341.577.112)	(9.896.932)	(331.680.180)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.657.941	22.149.735	2.508.206
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(6.458.318)	(35.047)	(6.423.271)
<b>FAALİYET KARI</b>	<b>234.804.418</b>	<b>51.577.834</b>	<b>183.226.584</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14.224.031	(69.837.473)	84.061.504
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(9.663.442)	18.259.638	(27.923.080)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>	<b>239.365.007</b>	--	<b>239.365.007</b>
Parasal Kayıp/Kazanç	(69.656.109)	--	(69.656.109)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>	<b>169.708.898</b>	--	<b>169.708.898</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>	<b>(80.789.523)</b>	<b>(30.826.977)</b>	<b>(49.962.546)</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(82.557.391)	(30.826.977)	(51.730.414)
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri	1.767.868	--	1.767.868
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>	<b>88.919.375</b>	<b>(30.826.977)</b>	<b>119.746.352</b>
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>88.919.375</b>	<b>(30.826.977)</b>	<b>119.746.352</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir/gider</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>			
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(115.329)	--	(115.329)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	34.599	--	34.599
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)</b>	<b>(80.730)</b>	--	<b>(80.730)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER</b>	<b>88.838.645</b>	<b>(30.826.977)</b>	<b>119.665.622</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>			
Ana Ortaklık Payları	88.838.645	(30.826.977)	119.665.622
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	<b>8,680</b>		<b>11,689</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>	<b>8,680</b>		<b>11,689</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Netleştirme / Mahsup**

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

**2.5 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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.

**2.6 Kullanılan Para Birimi**

İlişikteki mali tablolarda kullanılan para birimi, TL sembolüyle gösterilmiş olan Türk Lirası’dır.

**Yabancı para cinsinden işlemler**

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak evalüasyona tabi tutulmaktadır. Evalüasyon işleminden doğan kur farkları gelir tablosu içinde finansman gelir ve giderleri içerisinde gösterilmektedir. Şirket’in raporlama tarihleri itibarıyla herhangi bir dövizli işlemi bulunmamaktadır.

Yılsonu döviz kurları aşağıdadır:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
ABD Doları	42,8457	42,9229	35,2803	35,3438
Avro	50,2859	50,3765	36,7362	36,8024
İngiliz Sterlini	57,5123	57,8122	44,2073	44,4378

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

**Finansal Yatırımlar**

Şirket, menkul kıymetlerini “alım-satım amaçlı” menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması, Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Ticari Alacaklar**

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

**Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2025 tarihinde satın alma gücüne endekslenmiş elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur.

Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömür
Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 - 10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların hurda değerleri ve faydalı ömürleri incelenmekte ve lüzumlu hallerde gerekli güncellemeler yapılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, 31 Aralık 2025 tarihinde satın alma gücüne endekslenmiş elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerinin tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime ve varlıktan beklenen ekonomik faydayı elde etmek için gerekli olan bakım masrafları gibi hususlar değerlendirilerek yapılmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ekonomik Ömür
Haklar	3 - 15 yıl

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar**

Karşılıklar, Şirket’in hesap dönemi itibarıyla süre gelen bir yasal veya yaptırıma tabi yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Mevcut İş Kanunu, Şirket’i kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için 31 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle, Şirket’in taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören en uzun vadeli devlet tahvillerinin bileşik faizle getiri oranıdır. Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı; herhangi bir dönemde meydana gelen farkların kaynaklarını ve bir dönemin artan yükünün cari dönem hizmet maliyeti, geçmiş dönem hizmet maliyeti, faiz maliyeti ve aktüer kazanç/kayıp olarak sınıflamasını ve bunların nasıl muhasebeleştirildiğinin açıklamasını gerektirmektedir. Kurumumuz; cari dönem hizmet maliyeti ve faiz maliyetini Gelir Tablosu’nda genel yönetim giderleri içinde raporlamaktadır. Aktüer kazanç ve diğer kapsamlı gelirler üzerinden özkaynaklarda raporlanmıştır. Yapılan aktüer varsayımlar ve karşılık hesaplaması daha detaylı bir şekilde verilmektedir. (Not:14)

Türkiye’de çalışanların sosyal güvenlikleri katkı planları kapsamında yerine getirildiği için herhangi bir karşılığa konu olmazlar. Ancak kullanılmayan yıllık izin ücretlerinin daha sonraki yıllara taşınması ve çalışana ödenmesi esas olduğu için bu amaçla bir karşılık ayrılması uygulaması yapılmaktadır.

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlar bu kalemde gösterilir. İçeriğini yansıtmaması koşuluyla, alternatif olarak “Çalışanların Ücret Tahakkukları” vb. şekillerde isimlendirilebilir.

Şirket’in mali tablo dönemi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar açıklamalarına yer verilmiştir (Not:14).

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

**Kurumlar Vergisi**

Kurumlar vergisi, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)**

**Ertelenen Vergi**

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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.

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.

Şirket, indirilebilir geçici farklar ve mali zararlar ile vergi indirim ve istisnalarının sonraki dönemlere taşınan bakiyeleri üzerinden, bu tutarların vergi mevzuatı uyarınca sonraki dönemlerde indirilebileceği mali kâr elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe ertelenmiş vergi varlığı oluşturabilir.

**Ticari Borçlar**

Üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla bulunan borçlardır.

TMS 37'nin 11. paragrafı uyarınca bir borcun ticari borç olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar, aynı paragrafta tahakkuk olarak sınıflandırılır.

Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla ticari borçlar açıklamalarına yer verilmiştir (Not:7).

**İlişkili Taraflar**

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

**Finansal Araçlar**

**Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü**

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

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

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

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
- Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:
- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

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

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

**Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (Devamı)**

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

<b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	<p>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.</p>
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>	<p>Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür.</p> <p>İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır.</p> <p>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.</p>
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b>	<p>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.</p> <p>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 kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.</p>
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>	<p>Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.</p>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

**Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

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

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

- 12 aylık BKZ’ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ’ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.
- Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ’lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:
- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

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

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

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

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

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın Borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya

Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. “Yatırım notu” şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ’lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket’in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

---

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

**BKZ’lerin Ölçümü**

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

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ’ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

**Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar**

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

**Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

**2.8 İşletmenin sürekliliği:**

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Şirket’in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge sadece Türkiye olduğundan 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli dönemlere ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Kasa	6.186	31.836
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	4.146.321	423.236
- Vadeli mevduat	21.835.259	390.841
	<b>25.987.766</b>	<b>845.913</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar vade tarihleri 2 Ocak 2026’tir. Faiz oranları %34-%37,38’dir. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar vade tarihleri 2 Ocak 2025’tir. Faiz oranları %40-%47’dir.)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

**NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>		
Özel Kesim Tahvilleri	7.968.882	--
Hisse senetleri	--	173.668
Yatırım fonları (*)	246.822.623	232.588.786
	<b>254.791.505</b>	<b>232.762.454</b>

(\*) Yatırım fonları, Neo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen ve Şirket’in ilişkili tarafı konumundaki Neo Portföy Yönetimi A.Ş.’nin kurucusu olduğu fonlardan oluşmaktadır.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2025	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Nh2-Neo Pys Nh2 Cornerstone Gayrimenkul Yatırım Fonu	13.045.660	--	--	--
Neo Portföy Py Borçlanma Araçları Özel Fonu	12.696.930	--	--	--
Nrg-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Para Piyasası Fonu	5.139.467	--	--	--
Nvb-Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TI) Fonu	5.101.883	--	--	--
Nau-Neo Pys Nau Altın Fonu	3.658.137	--	--	--
Osf-Neo Portföy Balkan Serbest Fon	3.629.644	--	--	--
Vvg-Neo Portföy Next Proptech Gsyf - Vvg	3.356.044	--	--	--
Nmg-Neo Pys Nmg Magnus Serbest Fon	3.295.266	--	--	--
Nmg-Neo Portföy İkinci Serbest Fon	3.228.659	--	--	--
Np1-Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	3.151.506	--	--	--
Npg-Neo Pys Tekstil Sanayi Gsyf	2.548.350	--	--	--
Nsy-Neo Pys Nsy Yedinci Serbest Fon	2.190.867	--	--	--
Neo Yatırım Holding A.Ş.	1.971.020	--	--	--
Nds-Neo Pys Nds Dördüncü Serbest Fon	1.904.488	--	--	--
Ned-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Denge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.844.838	--	--	--
Nsa-Neo Pys Nsa Para Piyasası Katılım Serbest Fon	1.548.306	--	--	--
Nbz-Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	1.540.745	--	--	--
Nıs-Neo Pys Nıs İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	1.315.539	--	--	--
Nal-Neo Pys Nal Altıncı Serbest Fon	1.255.515	--	--	--
Nec-Neo Portföy Yönetim A.Ş. Connect Iq Girişim Sermayesi Yatırı	1.052.159	--	--	--
Nag-Neo Pys Nag Aks Gayrimenkul Yatırım Fo	856.467	--	--	--
Neo Pys Birinci Gyf	792.981	--	--	--
Nsg-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	760.025	--	--	--
Npk Neo Portföy İpekyolu Serbest Fon	688.060	--	--	--
Nbo-Neo Pys Nbo Neo Portföy Borçlanma Aracı Fonları Fon Sepeti Fonu	687.173	--	--	--
Nvz-Neo Portföy Orsa Serbest (Döviz) Fonu	682.253	--	--	--
Nsı-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Nsı Simya 2 Girişim Sermayesi Yatırım	650.617	--	--	--
Nvt-Neo Portföy Üçüncü Serbest (TI) Fon	649.042	--	--	--
Nıh-Neo Pys Nıh İstanbul Holding Gsyf	630.000	--	--	--
Hla-Neo Pys Hla Neo Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse S	603.447	--	--	--
Nkc-Neo Pys Nkc İkinci Hisse Senedi Fonu	598.220	--	--	--
Np9-Neo Pys Np9 Dokuzuncu Gsyf	596.818	--	--	--
Nh4- Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	582.004	--	--	--
Nrc-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Değişken Fon	527.641	--	--	--
Nyl-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Karbon Teknolojileri Girişim Sermayesi	525.853	--	--	--
Nhy- Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TI) Fonu (Hisse Senedi Yoğun F	421.064	--	--	--
Nlt-Neo Pys Nlt Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	386.706	--	--	--
Nın-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Nın Co-Investment 2 Girişim Sermayesi	367.822	--	--	--
Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermaesi Yatırım Fonu	354.439	--	--	--
Nbp Neo Portföy Birinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu	334.784	--	--	--
Np7-Neo Pys Np7 Yedinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	311.789	--	--	--
Nfh-Neo Pys Nfh Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	299.077	--	--	--
Nsk-Neo Portföy Birinci Serbest Fon	285.934	--	--	--
Ntı-Neo Pys Ntı Neo Portföy Teknoloji Ve İnovasyon Değişken Fon	280.388	--	--	--
Okg-Neo Pys Okg Emlak Jet Gayrimenkul Yatırım Fonu	280.149	--	--	--
Nea-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Akdeniz Girişim Sermayesi Yatırım	280.034	--	--	--
Neo Pys Dördüncü Gyf	255.329	--	--	--
Kpf-Neo Pys Kpf Kapadokya Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğ	253.170	--	--	--
Neo Pys Beşinci Gyf	252.465	--	--	--
Nfg-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Fırsat Gayrimenkul Yatırım Fonu	245.541	--	--	--
Npf-Neo Pys Yaşam Teknolojileri Gsyf	242.554	--	--	--
Nep-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Perge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	240.124	--	--	--
Nkp-Neo Pys Nkp Neo Portföy Kar Payı Ödeyen Değişken Fon	215.490	--	--	--
Blu Paymenkul Değerler A.Ş.	210.000	--	--	--
Nnp-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Avantaj Gayrimenkul Yatırım Fonu	206.833	--	--	--
Ncl-Neo Pys Ncl Cleantech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	200.858	--	--	--
Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi	189.731	--	--	--
Npu-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-Investment 1 Girişim Sermayesi Yati	187.064	--	--	--
Np8-Neo Pys Np8 Sekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	183.718	--	--	--
Niv-Neo Pys Niv Infinity Ventures Giriş Sermayesi Yatırım Fonu	175.365	--	--	--
Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Film Endüstrisi Girişim Sermayesi Yati	173.709	--	--	--
Nkn-Neo Pys Nkn İkinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu	173.002	--	--	--
Ng7-Neo Pys Yedinci Gyf	171.018	--	--	--

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

31.12.2025

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Ngm-Neo Pys Ngm Onikinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	170.653	--	--	--
Dra Neo Portföy Dora Serbest Fon	168.613	--	--	--
No3-Neo Pys No3 Onüçüncü Girişim Sermayesi	160.904	--	--	--
Nkh-Neo Pys Nkh Neo Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon	160.593	--	--	--
Nva-Neo Pys Nva Vbt Yazılım A.Ş. Gsyf	159.276	--	--	--
Ng4-Neo Pys Dördüncü Gsyf	150.352	--	--	--
Nbe-Neo Pys Nbe Neo Portföy Beşinci Serbest Fon	144.336	--	--	--
No2-Neo Pys No2 Onikinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	138.219	--	--	--
Ngs-Neo Pys Ngs Onbirinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	120.707	--	--	--
Ngo-Neo Pys Ngo Onuncu Gayrimenkul Yatırım Fonu	119.450	--	--	--
Ng9- Neo Portföy Yönetimi A.Ş. İtk Ventures Girişim Sermayesi Yatırım	119.014	--	--	--
Nh3-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Türkaz Gayrimenkul Yatırım Fonu	113.461	--	--	--
Nry-Neo Pys Nry Roya Gayrimenkul Yatırım Fonu	108.183	--	--	--
Ng6-Altıncı Gyf	99.199	--	--	--
İstanbul Holding Gsyf	93.458	--	--	--
Maa Neo Portföy Maanaa Levent Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu	88.988	--	--	--
Np4 Neo Portföy Dördüncü Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu	87.658	--	--	--
Nrm- Neo Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	87.370	--	--	--
Neo Pys İkinci Gyf	87.235	--	--	--
Nh1- Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Neo Tech Ventures Girişim Sermayesi Ya	85.879	--	--	--
Nka-Neo Pys Nka Neo Portföy Katılım Serbest (Döviz) Fon	80.141	--	--	--
Nfe-Neo Pys Nfe Fenercioglu Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu	77.426	--	--	--
Nch-Neo Pys Nch Chargex Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	76.076	--	--	--
No1-Neo Pys No1 Onbirinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	75.623	--	--	--
Neo Pys Üçüncü Gyf	73.443	--	--	--
Ng5-Beşinci Gyf	71.640	--	--	--
Neo Portföy Onbeşinci Gsyf	65.648	--	--	--
Ntf-Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	63.074	--	--	--
Neo Portföy Para Piyasası Katılım Serbest Fon	60.890	--	--	--
Ncu-Neo Pys Ncu Neo Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon	51.186	--	--	--
Noa-Neo Pys Noa Alfa Serbest Fon	48.162	--	--	--
No5-Neo Pys No5 Onbeşinci Girişim Sermayesi	47.466	--	--	--
Neo Portföy Ondördüncü Gsyf	46.736	--	--	--
Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Nef Arsa Gyf	46.280	--	--	--
Np2 Neo Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu	45.623	--	--	--
Nvc- Neo Portföy Vento Serbest Fon	44.600	--	--	--
Nbm Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	42.686	--	--	--
Ng3-Üçüncü Gyf	39.223	--	--	--
Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Tekçe Arsa Gayrimenkul Yatırım	35.044	--	--	--
Astra Gsyf	34.678	--	--	--
Npt-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Target Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	34.174	--	--	--
Neo Portföy A.Ş. Onbirinci Gyf	31.636	--	--	--
Nff-Neo Pys Nff Fon Sepeti Serbest Fon	31.584	--	--	--
Edp-Neo Portföy Koruncuk Eğitime Destek Para Piyasası Serbest Fo	27.449	--	--	--
Nak-Neo Portföy Altın Katılım Fonu	27.449	--	--	--
Ng8-Neo Pys Dokuzuncu Gayrimenkul Yatırım Fonu	25.816	--	--	--
Ulh Ünlü Portföy Ulh Onuncu Serbest Fon	24.990	--	--	--
Skz-Neo Pys Skz Sekizinci Serbest Fon	24.693	--	--	--
Ng2-İkinci Gyf	22.389	--	--	--
Nuh-Neo Pys Nuh Neo Portföy Üçüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Y	17.456	--	--	--
Nzh-İkinci Değişken Fon	16.938	--	--	--
Npr-Birinci Girişim Sermaesi Yatırım Fonu	14.686	--	--	--
Nyd-Neo Portföy Yönetimi Bilge Gayrimenkul Yatırım Fonu	14.456	--	--	--
Nph-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Fon Sepeti Fonu	9.413	--	--	--
Nmg İkinci Serbest Fon	6.895	--	--	--
Nyc-Neo Portföy Onuncu Gsyf	5.003	--	--	--
Nbh-Algorithmik Stratejiler Serbest Fon	3.883	--	--	--
Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Vartur Gayrimenkul Yatırım Fonu	3.463	--	--	--
Investag Co Finansal Teknolojiler A.Ş.	3.188	--	--	--
Nzt-Para Piyasası Serbest Fon	2.845	--	--	--
Nhp-Birinci Fon Sepeti Fonu	2.579	--	--	--
Vvf Birinci Gyf	1.752	--	--	--
Nyg-Üçüncü Gsyf	1.101	--	--	--
Nh5-Neo Portföy 3.Proje Gyf	929	--	--	--
Nps-Neo Pys Nps Yenilikçi Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yat	682	--	--	--
Vg1 Neo Portföy Anka Ventures1 Gsyf	566	--	--	--
Npe-Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Gsyf	444	--	--	--
Beşinci Gsyf	444	--	--	--
	<b>94.429.877</b>	--	--	--

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

31.12.2024	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Neo Portföy Portföy Yönetimi Borçlanma Araçları Özel Fonu	8.177.848	--	--	--
Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	7.842.270	--	--	--
NRG-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Para Piyasası Fonu	5.194.339	--	--	--
NP1-Neo Portföy Yasemin Serbest Fon	3.430.556	--	--	--
NH2-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Cornerstone Gayrimenkul Yatırım Fonu	3.073.175	--	--	--
Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermaesi Yatırım Fonu	2.650.944	--	--	--
NRC-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Değişken Fon	1.628.613	--	--	--
NBZ-Neo Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	1.515.407	--	--	--
NSK-Neo Portföy Birinci Serbest Fon	1.186.468	--	--	--
NHY-Neo Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.081.504	--	--	--
NAU-Neo Portföy Altın Fonu	935.974	--	--	--
NG6-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Gayrimenkul Yatırım Fonu	856.584	--	--	--
NSG-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	780.588	--	--	--
VVF-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	707.086	--	--	--
NVB-Neo Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	592.815	--	--	--
NSA-Neo Portföy Para Piyasası Katılım Serbest Fon	576.460	--	--	--
NEC-Neo Portföy Yönetim A.Ş. Connect IQ Girişim Sermayesi Yatırı	537.045	--	--	--
NVZ-Neo Portföy Orsa Serbest (Döviz) Fonu	518.177	--	--	--
NH4-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	510.141	--	--	--
NVT-Neo Portföy Üçüncü Serbest (TL) Fon	505.570	--	--	--
NPG-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Tekstil Sanayi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	492.276	--	--	--
NFE-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Fenercioglu Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu	355.490	--	--	--
NG5-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	312.410	--	--	--
NSI-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya 2 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	296.664	--	--	--
NG4-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	268.387	--	--	--
NED-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Denge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	261.935	--	--	--
NEP-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Perge Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	257.197	--	--	--
BV Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon	256.596	--	--	--
NEA-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Akdeniz Girişim Sermayesi Yatırım	255.761	--	--	--
NPE-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	240.203	--	--	--
NPR-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	223.296	--	--	--
VVG-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Next Proptech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	207.565	--	--	--
NYL-Neo Portföy Yönetim A.Ş. Karbon Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	201.743	--	--	--
NGO-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Onuncu Gayrimenkul Yatırım Fonu	196.526	--	--	--
NCL-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Cleantech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	188.959	--	--	--
NVA-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Vbt Yazılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	185.514	--	--	--
NNP-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Avantaj Gayrimenkul Yatırım Fonu	187.210	--	--	--
NP8-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	164.924	--	--	--
NPU-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-Investment 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	169.765	--	--	--
NH3-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Türkaz Gayrimenkul Yatırım Fonu	168.780	--	--	--
NG7-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	153.623	--	--	--
NFA-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Fenercioglu Arsa Gayrimenkul Yatırım Fonu	142.277	--	--	--
NRY-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Roya Gayrimenkul Yatırım Fonu	140.442	--	--	--
NVZ-Neo Portföy Orsa Serbest (Döviz) Fonu	137.116	--	--	--
NYG-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermaesi Yatırım Fonu	129.583	--	--	--
NG2-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	127.651	--	--	--
NH2-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu Gayrimenkul Yatırım Fonu	123.541	--	--	--
NFH-Neo Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	106.203	--	--	--
NG9-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. İtk Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	108.927	--	--	--
Neo Pys No1 Onbirinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	84.789	--	--	--
NIN-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Co-Investment 2 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	107.037	--	--	--
OSF-Neo Portföy Balkan Serbest Fon	71.118	--	--	--
NTF-Neo Portföy Tek Serbest (TL) Fon	60.819	--	--	--
NG3-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	61.263	--	--	--
NIH-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. İstanbul Holding Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	59.356	--	--	--
NPS-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	55.839	--	--	--
NPT-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Target Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	53.576	--	--	--
NP7-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	48.654	--	--	--
Emlakjet Konut Gayrimenkul Yatırım Fonu	45.812	--	--	--
NPI-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	39.956	--	--	--
NDS-Neo Portföy Dördüncü Serbest Fon	36.078	--	--	--
NFF-Neo Portföy Fon Sepeti Serbest Fon	35.799	--	--	--
NH5-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Tekçe Arsa Gayrimenkul Yatırım Fonu	35.570	--	--	--
NH1-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Neo Tech Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	64.451	--	--	--

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

31.12.2024	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
NRM-Neo Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	42.041	--	--	--
NMG-Neo Portföy İkinci Serbest Fon	45.977	--	--	--
NYC-Neo Portföy Yönetimi Film Endüstrisi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	30.325	--	--	--
NG8-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu Gayrimenkul Yatırım Fonu	45.922	--	--	--
Neo Yatırım Holding A.Ş.	25.625	--	--	--
NP6-Neo Portföy Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	24.960	--	--	--
KPF-Neo Portföy Kapadokya Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	18.977	--	--	--
Neo Portföy Ahlas Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	18.977	--	--	--
NOA-Neo Portföy Alfa Serbest Fon	17.498	--	--	--
DRA-Neo Portföy Dora Serbest Fon	17.095	--	--	--
NVC-Neo Portföy Vento Serbest Fon	16.477	--	--	--
NFG-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Fırsat Gayrimenkul Yatırım Fonu	15.216	--	--	--
Birinci Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	13.077	--	--	--
NHP-Neo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	8.754	--	--	--
NZH-Neo Portföy İkinci Değişken Fon	7.373	--	--	--
NPF-Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yaşam Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	8.423	--	--	--
NYD-Neo Portföy Yönetimi Vartur Gayrimenkul Yatırım Fonu	7.795	--	--	--
NBH-Neo Portföy Algoritmik Stratejiler Serbest Fon	1.710	--	--	--
NZT-Neo Portföy Para Piyasası Serbest Fon	348	--	--	--
	<b>49.588.815</b>	--	--	--

**NOT 7– TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacak detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	603.968	260.125
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	54.600	71.467
	<b>658.568</b>	<b>331.592</b>
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(54.600)	(71.467)
<b>Toplam ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</b>	<b>603.968</b>	<b>260.125</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	94.429.877	49.588.815
<b>Toplam kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>95.033.845</b>	<b>49.848.940</b>

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri şüpheli ticari alacak hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Dönem başı bakiye	71.467	103.184
Parasal Kayıp/Kazanç	(16.867)	(31.717)
	<b>54.600</b>	<b>71.467</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 7– TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Satıcılar	32.737.937	3.997.182
<b>Toplam ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>32.737.937</b>	<b>3.997.182</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vadesi 30 gündür (31.12.2024: 30 gün).

**NOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer alacak detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Diğer çeşitli alacaklar	121.255	562.837
Personelden alacaklar	571.942	383.725
Verilen depozito ve teminatlar	2.165.527	--
Diğer	1.174.643	252.874
<b>Toplam ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</b>	<b>4.033.367</b>	<b>1.199.436</b>

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Ödenecek diğer vergiler	5.543.794	2.342.306
<b>Toplam kısa vadeli diğer borçlar</b>	<b>5.543.794</b>	<b>2.342.306</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Bilgi işlem ve program giderleri	371.085	--
Sigorta giderleri	619.632	--
	<b>990.717</b>	<b>--</b>
	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Sigorta giderleri	--	113.168
	<b>--</b>	<b>113.168</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

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

<b>Cari Dönem</b>	<b>1.01.2025</b>	<b>İlaveler</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>Maliyet</b>			
Taşıtl araçları	6.237.813	--	6.237.813
Döşeme ve demirbaşlar	1.182.440	3.500.337	4.682.777
Özel Maliyetler	--	26.971.890	26.971.890
	<b>7.420.253</b>	<b>30.472.227</b>	<b>37.892.480</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>			
Taşıtl araçları	623.780	1.247.563	1.871.343
Döşeme ve demirbaşlar	375.610	464.477	840.087
Özel Maliyetler	--	3.154.860	3.154.860
	<b>999.390</b>	<b>4.866.900</b>	<b>5.866.290</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>6.420.863</b>		<b>32.026.190</b>
<b>Önceki Dönem</b>	<b>1.01.2024</b>	<b>İlaveler</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Maliyet</b>			
Taşıtl araçları	--	6.237.813	6.237.813
Döşeme ve demirbaşlar	725.532	456.908	1.182.440
	<b>725.532</b>	<b>6.694.721</b>	<b>7.420.253</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>			
Taşıtl araçları	--	623.780	623.780
Döşeme ve demirbaşlar	210.373	165.237	375.610
	<b>210.373</b>	<b>789.017</b>	<b>999.390</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>515.159</b>		<b>6.420.863</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 2024 dönemleri amortisman ve itfa payı giderlerinin gelir tablosu hesaplarına dağılımı 22 numaralı Dipnot'ta sunulmuştur.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

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

	<b>1.01.2025</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>Maliyet</b>				
Haklar	473.096	204.250	(204.250)	473.096
	<b>473.096</b>	<b>204.250</b>	<b>(204.250)</b>	<b>473.096</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>				
Haklar	366.387	45.569	(11.347)	400.609
	<b>366.387</b>	<b>45.569</b>	<b>(11.347)</b>	<b>400.609</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>106.709</b>			<b>72.487</b>
	<b>1.01.2024</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Transferler</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Maliyet</b>				
Haklar	473.096	--	--	473.096
	<b>473.096</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>473.096</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>				
Haklar	250.377	116.010	--	366.387
	<b>250.377</b>	<b>116.010</b>	<b>--</b>	<b>366.387</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>222.719</b>			<b>106.709</b>

**NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		
Ödenecek vergi ve fonlar	7.976.537	4.115.040
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.691.519	2.355.137
Banka muameleleri vergisi	--	96.858
Damga vergisi	--	2.784
	<b>11.668.056</b>	<b>6.569.819</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)**

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Diğer uzun vadeli yükümlülükler</b>		
Taksitlendirilmiş vergi borçları	120.417	268.875
	<b>120.417</b>	<b>268.875</b>

**NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**13.1 Dava ve İhtilaflar**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**13.2 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in kendi borcunu veya Şirket dışında herhangi bir kişi ya da kuruluşun borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**14.1 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Borçlar</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Personele borçlar	300.163	650.873
	<b>300.163</b>	<b>650.873</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)**

**14.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Kullanılmayan izin karşılığı	3.210.166	704.319
Pirim karşılığı	26.198.679	--
	<b>29.408.845</b>	<b>704.319</b>
<b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	2.572.743	1.665.700
	<b>2.572.743</b>	<b>1.665.700</b>

**14.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Devamı)**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 63.948,00 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL,) tavanından hesaplamıştır.

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

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Kıdem tazminatı tavanı	63.948,00	46.655,43
Enflasyon oranı	19,67%	24,15%
Faiz oranı	24,05%	29,04%
Yıllık iskonto oranı (%)	3,66%	3,94%

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)**

**14.2 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Devamı)**

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>01.01.-</b> <b>31.12.2025</b>	<b>01.01.-</b> <b>31.12.2024</b>
<b>Dönem başı</b>	<b>1.665.700</b>	<b>789.679</b>
Cari dönem hizmet maliyeti	1.780.134	1.369.494
Faiz maliyeti	20.731	7.115
Ödemeler	(497.358)	(142.530)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(3.337)	(115.329)
Parasal Kayıp/Kazanç	(393.127)	(242.729)
<b>Dönem sonu</b>	<b>2.572.743</b>	<b>1.665.700</b>

Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 73 kişidir (31.12.2024: 51 kişi).

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla aktüeryal kazanç/(kayıp) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>01.01.-</b> <b>31.12.2025</b>	<b>01.01.-</b> <b>31.12.2024</b>
<b>Dönem başı</b>	<b>(178.550)</b>	<b>(97.820)</b>
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(3.337)	(115.329)
Ertelenmiş vergi etkisi	1.001	34.599
<b>Dönem sonu</b>	<b>(180.886)</b>	<b>(178.550)</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 15 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Cari vergi yükümlülüğü</b>		
Kurumlar vergisi karşılığı	24.586.033	51.831.287
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(18.431.940)	(44.424.999)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>6.154.093</b>	<b>7.406.288</b>

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>01.01.- 31.12.2025</b>	<b>01.01.- 31.12.2024</b>
<b>Vergi gideri/(geliri)</b>		
Cari kurumlar vergisi	(24.586.033)	(51.730.414)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(1.650.977)	1.767.868
	<b>(26.237.010)</b>	<b>(49.962.546)</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 15 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**

**Ertelenmiş vergi**

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(6.348.854)	413.511	(1.904.656)	124.056
TMS 29 Etkisi	4.233.163	3.884.111	1.269.949	1.165.233
Kıdem tazminatı karşılığı	2.572.743	1.665.700	771.823	499.710
İzin karşılığı	(22.954)	2.806	(6.886)	843
Diğer	25.448	--	7.634	--
<b>Ertelenen Vergi Varlıkları, Net</b>			<b>137.864</b>	<b>1.789.842</b>

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) :	01.01.-	01.01.-
	31.12.2025	31.12.2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	1.789.842	56.573
Özkaynağa yansıtılan	(1.001)	(34.599)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.650.977)	1.767.868
<b>31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>137.864</b>	<b>1.789.842</b>

**NOT 16 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

Hisse başına esas kar/(kayıp), hissedarlara ait net kar'ın (kaybın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2025	31.12.2024
Hissedarlara ait net kar	55.083.394	119.746.353
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	37.000.000	37.000.000
<b>Tam TL cinsinden bir hisse başına kar/(zarar)</b>	<b>1,489</b>	<b>3,236</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 17 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 18 Şubat 2023 tarih ve 32108 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’nde (III-55.1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-55.1.d) ile getirmiş olduğu yeni düzenlemeler çerçevesinde asgari ödenmiş/çıkarılmış sermaye tutarı 30.000.000 TL olarak belirlenmiş olup portföy yönetim şirketlerine zorunlu sermaye artırımı şartı getirilmiştir.

Yeni düzenlemeler kapsamında Şirket, ödenmiş sermayesinin artırılması amacıyla gerekli başvuru süreçlerini başlatmış, neticesinde ise Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 21 Haziran 2023 tarih ve 38945 sayılı izin ile T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğünden alınan 21 Haziran 2023 tarih ve 86625058 sayılı izin doğrultusunda ilk aşamada şirketin kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000 TL’den 45.000.000 TL’ye çıkarılmış, aynı izinler dahilinde Şirket’in 20 Haziran 2023 tarihli Olağan Genel Kurul kararı ile 5.234.421 TL’si iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 45.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde ödenmiş sermayesini 9.000.000 TL’den 37.000.000 TL’ye çıkarmış bulunmaktadır. Söz konusu sermaye artırımı 05 Temmuz 2023 tarihinde Ticaret Siciline tescil ettirilmiş, 05 Temmuz 2023 tarih ve 10864 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket’in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 37.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mustafa Doğan	32,50	12.025.000	32,50	12.025.000
Bekir Yener Yıldırım	20,00	7.400.000	20,00	7.400.000
Tanju Günel	20,00	7.400.000	20,00	7.400.000
Emre Göltepe	20,00	7.400.000	20,00	7.400.000
Halil Alper Aköz	2,50	925.000	2,50	925.000
Dilaver Ergin	5,00	1.850.000	5,00	1.850.000
	<b>100</b>	<b>37.000.000</b>	<b>100</b>	<b>37.000.000</b>
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları		103.211.546		103.211.546
		<b>140.211.546</b>		<b>140.211.546</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 17 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5’ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10’u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

	31.12.2025	31.12.2024
Yasal Yedekler	1.818.073	1.818.073
Olağanüstü Yedekler	1.968.847	1.968.847
<b>Toplam</b>	<b>3.786.920</b>	<b>3.786.920</b>

**Kar Dağıtım**

Kar Dağıtım, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

	31.12.2025	31.12.2024
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	180.886	178.550
<b>Toplam</b>	<b>180.886</b>	<b>178.550</b>

Hareket tablosu	01.01- 31.12.2025	01.01- 31.12.2024
<b>Dönem Başı</b>	<b>178.550</b>	<b>97.820</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	(3.337)	(115.329)
Ertelenmiş vergi etkisi	1.001	34.599
<b>Dönem sonu</b>	<b>176.214</b>	<b>17.090</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 17 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Geçmiş yıl karları</b>		
Dönem Başı	5.558.591	(38.410.371)
Net dönem zararından transfer	119.746.353	43.968.962
<b>Toplam</b>	<b>125.304.944</b>	<b>5.558.591</b>

**NOT 18 – HASILAT**

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Hasılat</b>		
Esas faaliyetlerden gelirler (*)	682.842.894	528.718.763
<b>Brüt satışlar</b>	<b>682.842.894</b>	<b>528.718.763</b>
<b>Net satışlar</b>	<b>682.842.894</b>	<b>528.718.763</b>
	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Satışların Maliyeti</b>		
Satışların Maliyeti (**)	9.077.714	9.896.934
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>9.077.714</b>	<b>9.896.934</b>

(\*) Fonlardan kazanılan yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

(\*\*) Fon alımlarına ilişkin maliyetlerden oluşmaktadır.

**NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ**

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>		
Personel giderleri	273.780.660	228.017.970
Danışmanlık giderleri	183.320.465	52.501.936
Taşıt giderleri	13.859.924	10.948.605
Ofis giderleri	12.162.613	7.375.135
Kira giderleri	6.884.763	3.624.494
Amortisman giderleri	4.912.469	905.029
Seyahat giderleri	3.761.274	2.668.332
Haberleşme giderleri	2.960.162	505.407
Vergi resim harçlar	2.492.643	3.178.431
Bakım onarım giderleri	1.676.888	1.162.841
Sigorta giderleri	137.037	531.685
Diğer	33.805.337	20.260.315
	<b>539.754.235</b>	<b>331.680.180</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar</b>		
Kur farkı gelirleri	--	6.182
Diğer gelirler	9.082.652	2.502.024
	<b>9.082.652</b>	<b>2.508.206</b>
	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar</b>		
Kur farkı giderleri	262.362	28.241
Fon Toplam Gider Kesintisi Aşım Bedeli	--	2.599.505
Kurum ödemeleri	--	1.731.937
Diğer giderler	6.832.635	2.063.588
	<b>7.094.997</b>	<b>6.423.271</b>

**NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>		
Faiz gelirleri	4.404.114	3.689.158
Menkul kıymet satış karları	87.450.171	80.372.346
Sabit kıymet satış karı	4.336	--
	<b>91.858.621</b>	<b>84.061.504</b>
	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b>		
Menkul kıymet satış zararları	76.611.108	27.923.080
	<b>76.611.108</b>	<b>27.923.080</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 22– ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Amortisman giderleri</b>		
Genel yönetim giderleri	4.912.469	905.029
	<b>4.912.469</b>	<b>905.029</b>
	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
<b>Personel giderleri</b>		
Genel yönetim giderleri	273.780.660	228.017.970
	<b>273.780.660</b>	<b>228.017.970</b>

**NOT 23– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti ve genel yönetim giderleri toplamıdır.

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Personel giderleri	273.780.660	228.017.970
Danışmanlık giderleri	183.320.465	52.501.936
Ofis ve kira giderleri	19.047.376	10.999.628
Araç giderleri	13.859.924	10.948.605
Fon alım maliyeti	9.077.714	9.896.934
Amortisman ve itfa payları	4.912.469	905.029
Seyahat giderleri	3.761.274	2.668.332
Haberleşme giderleri	2.960.162	505.407
Vergi giderleri	2.492.643	3.178.431
Bakım onarım giderleri	1.676.888	1.162.841
Sigorta giderleri	137.037	531.685
Diğer	33.805.337	20.260.316
	<b>548.831.949</b>	<b>341.577.114</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 24 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir

	31.12.2025		31.12.2024	
	Alış	Satış	Alış	Satış
ABD Doları	42,8457	42,9229	35,2803	35,3438
Avro	50,2859	50,3765	36,7362	36,8024
İngiliz Sterlini	57,5123	57,8122	44,2073	44,4378

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in TL karşılığı net yabancı para yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025		31.12.2024	
	YP Tutarı	TL Karşılığı	YP Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları net döviz varlığı/yükümlüğü	1.688	46.212	434.562	8.125.571
Euro net döviz varlığı/yükümlüğü	61.750	1.690.511	--	--
<b>Net kısa pozisyon</b>	<b>63.438</b>	<b>1.736.723</b>	<b>434.562</b>	<b>8.125.571</b>
<b>Değer Artışı</b>				
ABD Doları'nın %10 Değer Kazanması	169	4.621	--	812.557
Euro'nun %10 Değer Kazanması	6.175	169.051	--	--
<b>Kar/Zarar Etkisi</b>	<b>6.344</b>	<b>173.672</b>		<b>812.557</b>
<b>Değer Azalışı</b>				
ABD Doları'nın %10 Değer Kaybetmesi	(169)	(4.621)	--	(812.557)
Euro'nun %10 Değer Kaybetmesi	(6.175)	(169.051)	--	--
<b>Kar/Zarar Etkisi</b>	<b>(6.344)</b>	<b>(173.672)</b>		<b>(812.557)</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Kredi Riski**

Borçlanma araçlarının elde bulundurulması, borçlanma araçlarının konu olduğu anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır. Şirket’in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, kredili müşterilerinden doğabilecek bu riski, alınan garantiler ve kredi sigortası vasıtasıyla azaltarak kontrol eder. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket ve sigorta şirketi tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

31.12.2025	Alacaklar		Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup>	95.033.845	4.033.367	4.146.321	990.717
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	85.530.461	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	95.033.845	4.033.367	4.146.321	990.717
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri <sup>(2)</sup>	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	54.600			
- Değer düşüklüğü (-)	(54.600)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar <sup>(3)</sup>	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket’in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(3) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 13’te gösterilmiştir.

31.12.2024	Alacaklar		Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup>	49.848.940	1.199.436	423.236	--
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	44.864.046	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	49.848.940	1.199.436	423.236	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri <sup>(2)</sup>	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	71.467			
- Değer düşüklüğü (-)	(71.467)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar <sup>(3)</sup>	--	--	--	--

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Likidite Riski**

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir:

**31.12.2025**

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 yıl ve sonrası (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>35.080.243</b>	<b>35.080.243</b>	<b>35.080.243</b>	--	--	--
Ticari Borçlar	32.737.937	32.737.937	32.737.937	--	--	--
Diğer Borçlar	2.342.306	2.342.306	2.342.306	--	--	--

**31.12.2024**

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 yıl ve sonrası (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>2.299.177</b>	<b>2.299.177</b>	<b>2.299.177</b>	--	--	--
Ticari Borçlar	2.299.177	2.299.177	2.299.177	--	--	--
Diğer Borçlar	--	--	--	--	--	--

**Piyasa Riski**

**Faiz Oranı Riski**

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Şirket ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Şirket’in faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir. Şirket’in finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Sermaye Risk Yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Toplam borçlar	88.506.048	23.605.362
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(25.987.766)	(845.913)
<b>Net borç</b>	<b>62.518.282</b>	<b>22.759.449</b>
Toplam özsermaye	324.567.693	269.481.963
Toplam sermaye	387.085.975	292.241.412
<b>Borç/sermaye oranı</b>	<b>0,16</b>	<b>0,08</b>

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kur Riski**

Şirket’in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

<b>31.12.2025</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>İngiliz Sterlini</b>
1. Ticari alacaklar	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	3.177.478	1.688	61.750	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>3.177.478</b>	<b>1.688</b>	<b>61.750</b>	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	--	--	--	--
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>3.177.478</b>	<b>1.688</b>	<b>61.750</b>	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	--	--	--	--
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	--	--	--	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>3.177.478</b>	<b>1.688</b>	<b>61.750</b>	--
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>3.177.478</b>	<b>1.688</b>	<b>61.750</b>	--
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

***Kur Riski (Devamı)***

<b>31.12.2024</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>İngiliz Sterlini</b>
1. Ticari alacaklar	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	80.343	1.740	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>80.343</b>	<b>1.740</b>	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	--	--	--	--
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>80.343</b>	<b>1.740</b>	--	--
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	--	--	--	--
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	--	--	--	--
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>80.343</b>	<b>1.740</b>	--	--
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>80.343</b>	<b>1.740</b>	--	--
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

***Finansal varlıklar***

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

***Finansal yükümlülükler***

Parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Şirket’in cari ve önceki dönemlerde banka kredileri dahil herhangi bir finansal borcu bulunmamaktadır.

31.12.2025	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>124.451.010</b>		<b>124.451.010</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.987.766		25.987.766
Ticari Alacaklar	--		--
İlişkili Taraflardan Alacaklar	94.429.877		94.429.877
Diğer Alacaklar	4.033.367		4.033.367
<b>Finansal Yükümlülükler</b>		<b>38.702.311</b>	<b>38.702.311</b>
Ticari Borçlar		32.737.937	32.737.937
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		--	--
Diğer Borçlar		5.964.374	5.964.374
31.12.2024	Krediler ve Alacaklar (Nakit ve Nakit Benzerleri Dahil)	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri
<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>51.634.164</b>		<b>51.634.164</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	845.913		845.913
Ticari Alacaklar	-		-
İlişkili Taraflardan Alacaklar	49.588.815		49.588.815
Diğer Alacaklar	1.199.436		1.199.436
<b>Finansal Yükümlülükler</b>		<b>7.259.236</b>	<b>7.259.236</b>
Ticari Borçlar		3.997.182	3.997.182
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		--	--
Diğer Borçlar		3.262.054	3.262.054

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 27 - PARASAL POZİSYON KAZANÇ/KAYIPLARI**

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla parasal pozisyon kazanç/kayıp dökümü aşağıdaki gibidir:

<b>Parasal olmayan kalemler</b>	<b>01.01.- 31.12.2025</b>	<b>01.01.- 31.12.2024</b>
Geçmiş yıl karlarının düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç	(29.568.868)	(1.708.583)
Sermayenin düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kayıp	(33.091.788)	(43.097.861)
Maddi duran varlıkların düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç	5.888.251	760.956
Sermayenin yedekleri düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kayıp	(940.665)	(1.194.081)
Maddi olmayan duran varlıkların düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç	62.064	(29.325)
Diğer duran varlıkların düzeltilmesinden kaynaklanan parasal kazanç	157.061	780
<b>Finansal durum tablosu kalemleri</b>	<b>(57.493.945)</b>	<b>(45.268.114)</b>
Hasılat	(59.885.356)	(75.744.198)
Satışların Maliyeti	854.176	1.196.403
Genel Yönetim Giderleri	42.078.787	37.531.975
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(1.676.533)	(446.173)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	649.038	2.408.377
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(11.784.746)	(8.717.768)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	16.910.444	19.365.999
Vergi Giderleri	422.426	17.390
<b>Kar veya zarar tablosu kalemleri</b>	<b>(12.431.764)</b>	<b>(24.387.995)</b>
<b>Net parasal pozisyon kazanç / (kayıpları)</b>	<b>(69.925.709)</b>	<b>(69.656.109)</b>

**NOT 28 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır (31.12.2024: Bulunmamaktadır).