

NET VARLIK GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Net Varlık Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi,
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Net Varlık Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi, ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 14 Ağustos 2026

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir Sayıcı
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-21

NET VARLIK GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2025
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	25.118.590	26.235.901
Finansal Yatırımlar	4	14.613.496	19.795
Diğer Alacaklar		1.334.404	1.484.348
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	1.334.404	1.484.348
Peşin Ödenmiş Giderler	7	142.599	281.147
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		320.373	--
Diğer Dönen Varlıklar	8	485.492	571.716
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		42.014.954	28.592.907
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		116.437	126.137
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	116.437	126.137
Maddi Duran Varlıklar	9	4.714.280	5.053.507
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4.830.717	5.179.644
TOPLAM VARLIKLAR		46.845.671	33.772.551
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	868.837	1.024.757
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	1.180.372	738.948
Diğer Borçlar		11.748	74.855
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	11.748	74.855
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	19	339.922	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6	10.621	825
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.411.500	1.839.385
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	802.247	1.180.866
Uzun Vadeli Karşılıklar		134.626	83.797
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	134.626	83.797
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	305.258	117.812
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.242.131	1.382.475
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	12	10.872.822	10.872.822
Paylara İlişkin Primler		25.000.000	--
Geçmiş Yıllar Zararları	12	(5.322.131)	--
Dönem Net Zararı		(12.358.651)	(5.322.131)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		43.192.040	30.550.691
TOPLAM KAYNAKLAR		46.845.671	33.772.551

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NET VARLIK GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem (*) 1 Ocak - 30 Haziran 2026	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 3 Şubat - 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2026	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot				
Hasılat		48.582	4.010.722	48.582	2.698.291
Brüt Kârı		48.582	4.010.722	48.582	2.698.291
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(11.716.506)	(2.010.293)	(3.707.255)	(1.638.126)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	640.309	7.985	633.947	7.985
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(247.007)	(11.239)	(123.525)	(11.239)
Esas Faaliyet Karı/ Zararı		(11.274.622)	1.997.175	(3.148.251)	1.056.911
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	1.280.193	--	1.265.054	--
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ ZARARI		(9.994.429)	1.997.175	(1.883.197)	1.056.911
Finansman Giderleri (-)	16	(323.035)	--	(153.840)	--
Finansman Gelirleri (+)	16	1.615.774	--	157.077	--
Parasal Kayıp	22	(3.451.747)	(485.432)	(5.553.199)	(256.892)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ ZARARI		(12.153.437)	1.511.743	(7.433.159)	800.019
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(205.214)	--	(96.623)	--
Ertelenmiş Vergi Gideri	17	(205.214)	--	(96.623)	--
DÖNEM NET KARI/ ZARARI		(12.358.651)	1.511.743	(7.529.782)	800.019
Dönem Zararının Dağılımı		(12.358.651)	1.511.743	(7.529.782)	800.019
Ana Ortaklık Payları	18	(12.358.651)	1.511.743	(7.529.782)	(800.019)
Pay Başına Kayıp					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	18	(,4943)	,0504	(,2510)	,0267
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ GİDER		(12.358.651)	1.511.743	(7.529.782)	800.019

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NET VARLIK GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK-30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Birikmiş Karlar					Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri İskontoları	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	
	(Dipnot 12)	(Dipnot 12)	(Dipnot 12)	(Dipnot 12)	(Dipnot 12)	(Dipnot 12)
Bakiye 3 Şubat 2025	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	1.511.743	1.511.743
- Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	1.511.743	1.511.743
Kuruluş Sermayesi	25.000.000	--	--	--	--	25.000.000
Bakiye 30 Haziran 2025	25.000.000	--	--	--	1.511.743	26.511.743
Bakiye 1 Ocak 2026	25.000.000	10.872.822	--	--	(5.322.131)	30.550.691
Transferler	--	--	--	(5.322.131)	5.322.131	
Paylara İlişkin Primler	--	--	25.000.000	--	--	25.000.000
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	--	--	--	--	(12.358.651)	(12.358.651)
- Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	(12.358.651)	(12.358.651)
Bakiye 30 Haziran 2026	25.000.000	10.872.822	25.000.000	(5.322.131)	(12.358.651)	43.192.040

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NET VARLIK GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem (*)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem (*)
	Dipnot	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.535.724)	10.941.442
Dönem Zararı		(12.358.651)	1.997.175
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		20.842.190	9.336.388
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	9	573.663	105.101
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		63.467	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		63.467	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(1.292.739)	--
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(1.615.774)	--
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	323.035	--
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	17	205.214	--
Parasal Kayıp/Kazanç		21.292.585	9.231.287
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(14.019.262)	(392.121)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(14.596.686)	(440.700)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler		(83.240)	(266.465)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(83.240)	(266.465)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		96.147	(4.174)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(51.818)	28.433
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(51.818)	28.433
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		616.335	290.784
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(296.542)	--
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(296.542)	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(296.542)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları	5	(534.539)	--
Ödenen faiz	16	(323.035)	--
Alınan faiz	16	1.615.774	--
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		758.200	758.200
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ (AZALIŞ) (A+B+C)		(5.074.066)	10.941.442
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		3.956.755	7.385.648
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.117.311)	18.327.090
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	26.235.901	12.059.181
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	25.118.590	30.386.271

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Net Varlık Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi, 3 Şubat 2025 tarihinde İstanbul'da tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) hükümleri çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kayıtlı sermaye esaslarına göre kurulan bir anonim şirkettir. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (Kurul) 20 Ekim 2025 tarihinde faaliyet izni almıştır.

Şirketin ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonları ve gayrimenkul yatırım fonları kurulması ve yönetimidir. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Kurul'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde konu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak TTK'nın anonim şirketlerin kurulmasına ilişkin hükümlerine ve kayıtlı sermaye esaslarına göre bir portföy yönetimi anonim şirketi olarak Altunizade Mah. Ord. Prof. Fahrettin Kerim Gökay Cad. Arduman No: 27 İç Kapı No:2 Üsküdar/İstanbul adresinde tescil edilmiştir.

Şirket 19 Şubat 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile merkez adresini "Altunizade Mah. Tophanelioğlu Cad. No:6/1 İç Kapı No:2 Üsküdar/İstanbul adresine taşımıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 4 kişidir. (31 Aralık 2025: 3 kişi)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Haziran 2026		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Tayfun Özkan	11.500.000	46,00%	11.500.000
Ali Murat Korkmaz	12.500.000	50,00%	12.500.000
Mehmet Akif Ulusoy	1.000.000	4,00%	1.000.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı		100,00%	25.000.000

Adı Soyadı	31 Aralık 2025		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Tayfun Özkan	11.500.000	46,00%	11.500.000
Ali Murat Korkmaz	12.500.000	50,00%	12.500.000
Mehmet Akif Ulusoy	1.000.000	4,00%	1.000.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı		100,00%	25.000.000

Şirket'in sermayesi 25.000.000 TL olup 25.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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

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

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 3 Şubat 2025– 31 Mart 2025 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Kullanılan Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranları
30 Haziran 2026	3.132,17	1.000	250%
31 Aralık 2025	2.684,55	1,167	291%
30 Haziran 2025	2.319,29	1,350	309%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket katıldığı veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

2.2. TFRS'ye Uygunluk Beyanı

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca bağımsız denetime tabi olan şirketlerden, KGK'nın TMS Uygulama Kapsamına ilişkin Kurul Kararı uyarınca TFRS'leri uygulamak zorunda olmayanlar işletmeler de isteğe bağlı olarak finansal tablolarını TFRS'lere uygun olarak hazırlayabilirler.

Finansal tablolar Şirket yönetimi tarafından 14 Ağustos 2026 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları, Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait solo finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektrikçi Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler - Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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 yapmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - 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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade 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 bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların 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 işlevlere 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 değişikliğin şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

TFRS 19 Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar - TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler

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.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Finansal araçlar, Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır. Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in dönem sonu itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	25.005.270	26.222.937
- Vadesiz Mevduat	25.000.000	26.219.448
- Vadeli Mevduat	5.270	3.489
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	25.005.270	26.222.937
Faiz gelir tahakkuku	113.320	12.964
Toplam	25.118.590	26.235.901

30 Haziran 2026 dönemine ait vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2026				
	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer
VAKIFBANK	26 Haziran 2026	27 Temmuz 2026	42,00%	25.000.000	25.113.320
Toplam					25.113.320

	31 Aralık 2025				
	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değer
Dünya Katılım Bankası A.Ş.	30 Aralık 2025	2 Ocak 2026	38,00%	24.501.088	24.513.203
Toplam					24.513.203

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in dönem sonu itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar'a Yansıtılan Kısa Vadeli Finansal Varlıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yatırım fonları	14.613.496	19.795
Toplam	14.613.496	19.795

5. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in dönem sonu itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının kısa vadeli kısımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	868.837	1.024.757
Toplam	868.837	1.024.757

Şirket'in dönem sonu itibarıyla uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli borçlanmalar	802.247	1.180.866
Toplam	802.247	1.180.866

30 Haziran 2026				
<i>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	<i>Para Birimi</i>	<i>Tutar</i>	<i>Sabit Faiz Oranı</i>	<i>TL Değeri</i>
Banka kredileri	TL	868.837	43,11%	868.837
Toplam				868.837

<i>Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	<i>Para Birimi</i>	<i>Tutar</i>	<i>Sabit Faiz Oranı</i>	<i>TL Değeri</i>
Banka kredileri	TL	802.247	43,11%	802.247
Toplam				802.247

31 Aralık 2025				
<i>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	<i>Para Birimi</i>	<i>Tutar</i>	<i>Sabit Faiz Oranı</i>	<i>TL Değeri</i>
Banka kredileri	TL	1.024.757	43,11%	1.024.757
Toplam				1.024.757
<i>Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	<i>Para Birimi</i>	<i>Tutar</i>	<i>Sabit Faiz Oranı</i>	<i>TL Değeri</i>
Banka kredileri	TL	1.180.866	43,11%	1.180.866
Toplam				1.180.866

Finansal borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
3 aya kadar	167.292	291.611
3 - 12 ay arası	701.548	733.147
1 - 5 yıl arası	802.244	1.180.865
Toplam	1.671.084	2.205.623

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Diğer Alacaklar

Şirket'in dönem sonu itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.334.404	1.484.348
Toplam	1.334.404	1.484.348

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Diğer Alacaklar

Şirket'in dönem sonu itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	116.437	126.137
Toplam	116.437	126.137

6.2. Diğer Borçlar Ve Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in dönem sonu itibarıyla kısa vadeli diğer borçları ve diğer kısavadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer borçlar	11.748	74.855
Toplam	22.369	75.679

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	10.621	824
Toplam	10.621	824

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

7.1. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in dönem sonu itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	--	52.992
Gelecek aylara ait giderler	142.599	228.155
Toplam	142.599	281.147

8. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Şirket'in dönem sonu itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	485.492	571.716
Toplam	485.492	571.716

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönem sonu itibarıyla maddi duran varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	Taahhütler	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2026, bakiye	2.951.652	913.932	1.496.879	5.362.463
Alımlar	--	--	296.542	296.542
30 Haziran 2026, bakiye	2.951.652	913.932	1.793.421	5.659.005
Birikmiş Amortismanlar (-)				
1 Ocak 2026, bakiye	(49.447)	(124.073)	(197.543)	(371.063)
Dönem gideri	(296.681)	(97.639)	(179.342)	(573.662)
30 Haziran 2026, bakiye	(346.128)	(221.712)	(376.885)	(944.725)
30 Haziran 2026, net değer	2.605.524	692.220	1.416.536	4.714.280

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in dönem sonu itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	448.631	409.257
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	502.947	176.224
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	228.794	153.467
Toplam	1.180.372	738.948

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a-) Karşılıklar

Şirket tarafından lehe ya da aleyhe açılmış dava karşılığı bulunmamaktadır.

b-) Teminat Rehin İpotekler

Şirket tarafından alınan ve verilen teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

c-) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	134.626	83.797
Toplam	134.626	83.797

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Esas sermaye	25.000.000	25.000.000
Sermaye düzeltilmesi olumlu farkları	10.872.822	10.872.822
Paylara ilişkin Primler	25.000.000	--
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(5.322.131)	--
Net dönem karı/(zararı)	(12.358.651)	(5.322.131)
Toplam	43.192.040	30.550.691

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30 Haziran 2026		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Tayfun Özkan	11.500.000	46,00%	11.500.000
Ali Murat Korkmaz	12.500.000	50,00%	12.500.000
Mehmet Akif Ulusoy	1.000.000	4,00%	1.000.000
Toplam			25.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları			10.872.822
Ödenmiş Sermaye Toplamı			35.872.822

NET VARLIK GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	31 Aralık 2025		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Tayfun Özkan	11.500.000	46,00%	11.500.000
Ali Murat Korkmaz	12.500.000	50,00%	12.500.000
Mehmet Akif Ulusoy	1.000.000	4,00%	1.000.000
Toplam			25.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları			10.872.822
Ödenmiş Sermaye Toplamı			35.872.822

Şirket'in sermayesi 25.000.000 TL olup 25.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı)

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemda netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemda gösterilir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl zararları 5.322.131 TL'dir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Net dönem karı/zararı

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 12.358.651 TL tutarında net dönem zararı bulunmaktadır.

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonu itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -	3 Şubat -	1 Nisan -	1 Nisan -
	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Personel Ücret, Prim, İkramiye vb. Giderleri	(5.649.568)	(879.543)	(2.809.566)	(879.542)
SPK Üyelik Gideri	(3.917.330)	--	(148.333)	--
Amortisman Gideri	(491.496)	(138.850)	(55.780)	(138.850)
Araç Giderleri	(397.571)	--	(204.256)	--
Bilgi İşlem Gideri	(388.182)	(46.433)	(121.156)	(44.305)
Ofis Gideri	(381.408)	(46.694)	(136.964)	(21.004)
Temsil ve Ağırılama Gideri	(247.083)	(19.586)	(104.439)	(19.585)
Vergi Resim ve Harç Gideri	(133.747)	(136.508)	(41.017)	(5.934)
Danışmanlık Gideri	(109.991)	(254.313)	(65.812)	(182.722)
Kira Gideri	--	(330.277)	--	(247.707)
Diğer Giderler	(130)	(158.089)	(19.932)	(98.477)
Toplam	(11.716.506)	(2.010.293)	(3.707.255)	(1.638.126)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

14.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Şirket'in dönem sonu itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	3 Şubat- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Menkul Kıymet Değer Artışı	184.547	--	184.547	--
Vadeli Mevduat	446.019	--	443.879	--
Kur Farkı Gelirleri	9.743	--	5.521	--
Prim İndirimleri	--	7.985	--	7.985
Toplam	640.309	7.985	633.947	7.985

14.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Şirket'in dönem sonu itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	3 Şubat- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Diğer Olağan Dışı Gider ve Zararlar	(246.666)	(10.993)	(123.184)	(10.993)
Menkul Kıymet Değer Azalışları	(341)	--	(341)	--
Diğer Olağan Dışı Gider ve Zararlar	--	(246)	--	(246)
Toplam	(247.007)	(11.239)	(123.525)	(11.239)

15. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

Şirket'in dönem sonu itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	3 Şubat- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Fon Satış Karı	1.280.193	--	1.265.054	--
Toplam	1.280.193	--	1.265.054	--

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonu itibarıyla finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	3 Şubat- 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finansman gelirleri				
Faiz Gelirleri	1.615.774	--	157.077	--
Toplam	1.615.774	--	157.077	--

Şirket'in dönem sonu itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	3 Şubat - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Finansman giderleri				
Kredi Faiz Giderleri	(323.035)	--	153.840	--
Toplam	(323.035)	--	153.840	--

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Bilançoda yer alan ertelenmiş vergi varlık yükümlülükleri	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları	100.004	--
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)	(405.262)	(117.812)
Toplam	(305.258)	(117.812)

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri detayı aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	31 Aralık 2025
Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)
Kıdem Karşılığı	134.626	40.388	83.797	25.139
Amortisman İle İlgili Düzeltmeler	44.500	13.350	(181.851)	(54.555)
Faiz Geliri İle İlgili Düzeltmeler	(2.757)	(827)	(12.964)	(3.890)
Maddi Duran Varlıklarla İlgili Düzeltmeler	(1.080.577)	(324.173)	(281.796)	(84.538)
Faiz Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(113.320)	(33.996)	110	32
Toplam	(1.017.528)	(305.258)	(392.704)	(117.812)

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	3 Şubat- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri				
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(205.214)	--	--	--
Toplam	(205.214)	--	--	--

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak -30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Net dönem zararı (TL)	(12.358.651)	1.511.743
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	25.000.000	25.000.000
Hisse başına zarar (TL)	(0,4943)	0,0605

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bulunmamaktadır.

20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	25.118.590	25.118.590	26.235.901	26.235.901
Finansal yatırımlar	14.613.496	14.613.496	19.795	19.795
Diğer alacaklar	1.450.841	1.450.841	1.610.485	1.610.485
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	1.671.084	1.671.084	2.205.623	2.205.623
Diğer borçlar	11.748	11.748	75.680	75.680

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

NET VARLIK GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

30 Haziran 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar	14.613.496	--	--	14.613.496
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	14.613.496	--	--	14.613.496
31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar	19.795	--	--	19.795
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	19.795	--	--	19.795

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	--	1.450.841	14.613.496	25.118.590
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	1.450.841	14.613.496	25.118.590
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	--	--	--	1.610.485	19.795	26.235.901
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	1.610.485	19.795	26.235.901
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket'in sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam borçlar	3.653.631	3.221.860
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	25.118.590	26.235.901
Net borç	28.772.221	29.457.761
Toplam özkaynaklar	43.192.040	30.550.691
Net borç/özkaynaklar oranı	66,61%	96,42%

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2026

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.671.084	1.671.081	262.498	787.496	2.012.452
Finansal borçlar	1.671.084	1.671.081	167.291	701.546	802.244
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	11.748	22.369	--	22.369	--
Diğer borçlar	11.748	22.369	--	22.369	--
Toplam	1.682.832	3.113.006	262.498	838.056	2.012.452

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı		3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
		Vadesi geçenler				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.205.623	4.533.688	309.117	309.117	927.355	927.355
Finansal borçlar	2.205.623	4.533.688	309.117	309.117	927.355	927.355
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı		3 aya kadar		
Türev olmayan finansal yükümlülükler	75.680	75.680		75.680		
Diğer borçlar	75.680	75.680		75.680		
Toplam	75.680	75.680		75.680		

22. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal / parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır.

	1-Ocak 30 Haziran 2026
Parasal olmayan kalemler	
Finansal durum tablosu kalemleri	(4.278.344)
Maddi duran varlıklar	881.864
Ödenmiş sermaye	(5.410.143)
Geçmiş yıllar karları	249.935
Kar veya zarar tablosu kalemleri	826.597
Hasılat	(2.469)
Genel yönetim giderleri	948.143
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(146.578)
Finansman giderleri	27.501
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(3.451.747)

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.