

TFG İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLolar VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	6-34
1.ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	18
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
5. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	19
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	19
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
10. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR	21
11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	23
12. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	24
14. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	25
15. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	25
16. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	25
17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL)	25
18. PAY BAŞINA KAZANÇ	27
19. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	28
20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29
21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	33
22. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34
23. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	34

TFG İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A. Ş**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetim Geçmiş
		Câri Dönem 30 Eylül 2026	Önceki Dönem 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		143.863.609	158.238.894
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	137.965.424	150.404.020
Finansal Yatırımlar	5	8.636	10.735
Ticari Alacaklar		2.384	63.472
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	2.300	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	84	63.472
Diğer Alacaklar	7	233.597	4.483.406
Peşin Ödenmiş Giderler		3.243.858	281.937
-İlişkili Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	3	1.000	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler		3.242.858	281.937
Câri Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	2.409.710	2.995.324
Duran Varlıklar		6.170.780	7.569.911
Finansal Yatırımlar	5	3.136.077	3.136.077
Diğer Alacaklar	7	485.005	602.872
Maddi Duran Varlıklar	8	1.085.275	1.589.750
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	627.916	771.023
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	836.507	1.470.189
TOPLAM VARLIKLAR		150.034.389	165.808.805

TFG İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A. Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cârî Dönem 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetim Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.592.325	12.559.244
Ticari Borçlar	6	439.533	1.285.300
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	-	551.876
Diğer Borçlar		15.978.391	9.787.095
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	15.509.184	9.289.467
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	469.207	497.628
Kısa Vadeli Karşılıklar		174.401	934.973
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10	174.401	934.973
Uzun Vadeli Yükümlülükler		442.480	647.488
Uzun Vadeli Karşılıklar		442.480	647.488
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	442.480	647.488
ÖZKAYNAKLAR		132.999.584	152.602.073
Ödenmiş Sermaye	11	110.000.000	110.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	11	263.681.809	263.681.809
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.316.422)	(1.294.558)
-Diğer Kazançlar (Kayıplar)	11	(1.316.422)	(1.294.558)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	15.499.461	15.499.461
Geçmiş Yıllar Kârları veya Zararları	11	(235.284.639)	(191.061.586)
Net Dönem Kârı veya Zararı		(19.580.625)	(44.223.053)
TOPLAM KAYNAKLAR		150.034.389	165.808.805

TFG İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A. Ş
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2026 VE 30 EYLÜL 2025 TARİHLİ SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Kâr ve Zarar Tablosu	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Sürdürülen Faaliyetler					
Hâsılat	12	-	12.051.765	-	4.499.821
Satışların Maliyeti (-)	12	-	(11.824.922)	-	(4.418.398)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr		-	226.843	-	81.423
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(7.461.764)	(24.645.463)	(2.562.946)	(8.654.402)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	13	(28.958)	(710.694)	-	(132.799)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		564.734	(1.211.889)	-	(2.470.510)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		-	(1.352.760)	-	-
Esas Faaliyet Kârı / Zararı (-)		(6.925.988)	(27.693.963)	(2.562.946)	(11.176.288)
Finansman Gelirleri	15	26.168.476	35.105.565	21.721.732	6.554.409
Finansman Giderleri (-)	16	(9.143.153)	(6.390.090)	-	(863.169)
Parasal Kazanç (Kayıp)		(29.036.907)	(36.477.441)	(5.974.893)	(8.752.681)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / Zararı		(18.937.572)	(35.455.929)	13.183.893	(14.237.729)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(643.053)	43.328	(60.910)	2.710.889
-Dönem Vergi Geliri / Gideri (-)	17	-	-	-	2.563.353
-Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	17	(643.053)	43.328	(60.910)	147.536
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / Zararı		(19.580.625)	(35.412.601)	13.122.983	(11.526.840)
Dönem Kârı/Zararı		(19.580.625)	(35.412.601)	13.122.983	(11.526.840)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	18	(0,1780)	(0,3219)	0,1193	(0,1048)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / Zararı		(19.580.625)	(35.412.601)	13.122.983	(11.526.840)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(21.864)	(24.131)	262.302	464.901
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	10	(31.234)	(34.473)	374.717	664.145
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		9.370	10.342	(112.415)	(199.244)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler -Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	17	9.370	10.342	(112.415)	(199.244)
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(21.864)	(24.131)	262.302	464.901
Toplam Kapsamlı Gelir		(19.602.489)	(35.436.732)	13.385.285	(11.061.939)

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TFG İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2026 VE 30 EYLÜL 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Kârlar		Toplam
				Diğer Kazançlar (Kayıplar)		Geçmiş Yıl Kârları / Zararları (-)	Dönem Net Kârı / Zararı (-)	
1 Ocak 2025 bakiyesi	11	110.000.000	263.681.809	(1.304.096)	15.499.461	(153.705.894)	(37.355.692)	196.815.588
Transferler		-	-	-	-	(37.355.692)	37.355.692	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(24.131)	-	-	(35.412.601)	(35.436.732)
30 Eylül 2025 bakiyesi	11	110.000.000	263.681.809	(1.328.227)	15.499.461	(191.061.586)	(35.412.601)	161.378.856
1 Ocak 2026 bakiyesi	11	110.000.000	263.681.809	(1.294.558)	15.499.461	(191.061.586)	(44.223.053)	152.602.073
Transferler		-	-	-	-	(44.223.053)	44.223.053	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(21.864)	-	-	(19.580.625)	(19.602.489)
30 Eylül 2026 bakiyesi	11	110.000.000	263.681.809	(1.316.422)	15.499.461	(235.284.639)	(19.580.625)	132.999.584

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TFG İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2026 VE 30 EYLÜL 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		Câri Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2025
	Not		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		19.599.025	(20.236.440)
Dönem Kârı (Zararı)		(19.580.625)	(35.412.601)
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		29.477.491	14.900.937
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8-9	647.582	773.871
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(750.211)	(251.344)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	(750.211)	(251.344)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	4.615
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17	643.053	(43.328)
Parasal Kayıp / Kazanç ile İlgili Düzeltmeler		28.937.067	14.417.123
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		9.116.545	(2.093.768)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	2.099	(2.969.722)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		56.231	(1.806)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(2.657)	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	58.888	(1.806)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		3.896.586	3.082.644
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	3.896.586	3.082.644
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.961.921)	(5.836.378)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(686.706)	(308.200)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	-	(381.840)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(686.706)	73.640
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(551.876)	(22.734)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.362.132	3.962.428
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	3	9.282.577	8.998.249
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	79.555	(5.035.821)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		19.013.411	(22.605.432)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	17	585.614	2.368.992
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	3.595.193
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Girişi	8-9	-	3.595.193
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	(1.946.010)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(1.946.010)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		19.599.025	(18.587.257)
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Parasal Kayıp / Kazanç Etkisi		(32.037.621)	(15.394.761)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış/Azalışı	4	(12.438.596)	(33.982.018)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	150.404.020	185.530.005
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	137.965.424	151.547.987

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgi

Faaliyetlerini, 30 Mayıs 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile "Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:2 İç Kapı No:3 Sarıyer / İstanbul" merkez adresinden, "Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:2 İç Kapı No:4 Sarıyer / İstanbul"a taşıyan Reel Kapital Menkul Değerler A.Ş, 12 Eylül 2022 tarihli Genel Kurul kararı ile unvanını "TFG İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi" olarak değiştirmiştir. Söz konusu karar Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak 13 Eylül 2022 tarihinde 10659 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ile tescil olduğu ilan olunmuştur.

TFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş., merkez adresinde SPK'dan almış bulunduğu yetki belgeleri çerçevesinde Aracı Kurum faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. SPK tarafından verilen 26 Ağustos 2022 tarih ve K-025 (D-08) numaralı yetki belgesi ile TFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir. Bu kapsamda, Şirket yurt içinde paylar, diğer menkul kıymetler, kaldıraçlı alım satım işlemleri, paya dayalı türev araçlar, pay endekslerine dayalı türev araçlar, diğer türev araçlarda emir iletimine aracılık, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, halka arza aracılık ve saklama hizmeti gibi faaliyetlerde bulunabilmektedir. 15 Şubat 2024 tarihinde yapılan başvuru ile bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, halka arza aracılık faaliyetleri 27 Mart 2024 itibarıyla sonlandırılmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 4 kişidir (31 Aralık 2025: 5 kişi).

1.2 Sermaye Yapısı

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 110.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 110.000.000 TL). 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 110.000.000 adet (31 Aralık 2025: 110.000.000) hisseden meydana gelmiştir.

1.3 İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket'in iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, 0,04% oranında sermayelerinde pay sahibidir.

1.4 Finansal Tabloların Onaylanması:

30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolar, Şirket Yönetimi tarafından 30 Ekim 2026 tarihinde kabul edilmiştir.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğ'in 5. maddesine göre, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Şirket'in işlevsel (geçerli) para birimi Türk Lirası ("TL") olmakla beraber, Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 Ara Dönem Finansal Raporlama 'ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin finansal tabloları, yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki câri ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarını 30 Eylül 2026 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 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, konsolide olmayan finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

<u>Tarih</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme Katsayısı</u>
30 Eylül 2026	4.368,43	1,0000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,2432
30 Eylül 2025	3.367,22	1,2973

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

- TL cinsinden hazırlanmış câri dönem konsolide olmayan 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 câri satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Câri dönem finansal tabloları ve dipnotları, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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 câri dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Câri dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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. Şirket'in muhasebe tahminlerinde câri dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("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) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide olmayan finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide olmayan 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
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Söz konusu standart ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumu söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şirket, yıl içerisinde alacakları için yeni bir karşılık ayırmamıştır (2025: Bulunmamaktadır).

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda ve bu raporda, Şirket'in ortakları ve Şirket'in ortaklarının şirketleri; ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ve bunların yönetici ve direktörleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleşmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden, bu tarihe kadar birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (**Dipnot 8**). Maddi Duran Varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür	Metot
Döşeme ve demirbaşlar	4–15 Yıl	Normal Amortisman

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kâr ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (5 yıl). İtfa payı tutarları genel yönetim giderlerine yansıtılmaktadır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri Gelir Tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hâsılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan şirket için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar Gelir Tablosuna yansıtılır.

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan câri piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, câri vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Câri vergi

Câri yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, Gelir Tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in câri vergi yükümlülüğü Bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2026 yılı için vergi oranı %30'tir.

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların Bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kâr/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her Bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde finansal kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve Bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2026 yılı için vergi oranı %30'dur.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, Gelir Tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Hâsılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri Gelir Tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, borçlanma araçlarından alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Pay Senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket’in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde Gelir Tablosuna kaydedilmektedir.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Şirket'in, alacaklar dışında, vade sonuna kadar tutmak niyeti beslediği, sabit veya değişken faiz ödeme planlı ve sabit vadeli menkul kıymetleri, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak adlandırılır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Alım-satım amaçlı tutulan bir finansal varlık veya finansal yükümlülük, fiyattaki veya aracının kâr marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kâr amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kâr yaratma amacı ile yaratılmış bir portföy içerisinde yer alıyor ise, ne amaçla elde edildiğinden bağımsız olarak, alım-satım amacı ile tutulan bir finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin türevleri efektif "hedging (riskten korunma)" amaçlı olmadığı sürece alım-satım amaçlı tutulan finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar; (a) işletme kaynaklı kredi ve alacaklar, (b) vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar veya (c) alım-satım amaçlı tutulan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklardır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir.

Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Şirket'in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ Herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- ✓ Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören veya
- ✓ İşletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde Bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler Bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kâr ya da zararda muhasebeleştirilirler: (Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda Bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye'de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL'dir.

Pay Başına Kazanç

Gelir Tablosunda belirtilen "Pay Başına Kazanç", net kârın dönem boyunca dolaşımda bulunan pay adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan pay adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan paylar göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, pay başına kârın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in Bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren Bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit Akım Tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in emir iletimine aracılık geliri vb. satışlardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi).

Nakit Akım Tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kârdan indirilerek kaydedilir. Cârî dönemde Şirket ortaklarına herhangi bir temettü dağıtımını yapmamıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, Bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar:

Şüpheli Alacaklar

Şirket, vadesi geçen ve tahsilat güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak kârlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kâr projeksiyonları, cârî dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraflardan Alacak ve Borçlar****İlişkili taraflar-Nakit ve nakit benzerleri**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflar-Nakit ve nakit benzerleri	137.568.724	149.847.338
Toplam	137.568.724	149.847.338

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.300	-
Toplam	2.300	-

İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar	15.509.184	9.289.467
Toplam	15.509.184	9.289.467

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler	1.000	-
Toplam	1.000	-

b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Ücretler ve huzur hakları	2.389.496	3.924.028	879.597	857.470
Toplam	2.389.496	3.924.028	879.597	857.470

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka		
-Vadeli mevduat	-	-
-Vadesiz mevduat TL	396.700	556.682
-Vadesiz mevduat yabancı para (TL karşılıkları)	137.568.724	149.847.338
Toplam	137.965.424	150.404.020

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30 Eylül 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Hisse senetleri	8.636	10.735
Toplam	8.636	10.735

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30 Eylül 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
İştirakler (*)	3.136.077	3.136.077
Toplam	3.136.077	3.136.077

(*) Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında almış olduğu kararla, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık paylarından (sermayesinin %0,04'ü) 15.971.094 adet payı Şirket'e bedelsiz devretmiştir. TMS 29 kapsamında TÜFE ile endekslenmiş değeri 3.136.077 TL'dir.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Müşterilerden alacaklar	84	63.472
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 3)	2.300	-
Toplam	2.384	63.472

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Ticari borçlar	436.880	1.282.003
Diğer ticari borçlar	2.653	3.297
Toplam	439.533	1.285.300

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Personelden alacaklar	205.309	-
Diğer alacaklar	28.288	4.483.406
Toplam	233.597	4.483.406

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Verilen depozito ve teminatlar	485.005	602.872
Toplam	485.005	602.872

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Ödenecek vergiler	469.207	490.133
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	15.509.184	9.289.467
Diğer borçlar	-	7.495
Toplam	15.978.391	9.787.095

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2026
Demirbaşlar	9.453.057	-	-	9.453.057
Özel maliyetler	121.773	-	-	121.773
Toplam	9.574.830	-	-	9.574.830

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2026
Demirbaşlar	7.916.076	486.209	-	8.402.285
Özel maliyetler	69.004	18.266	-	87.270
Toplam	7.985.080	504.475	-	8.489.555

Net Tutar	1.589.750			1.085.275
------------------	------------------	--	--	------------------

Maddi Duran Varlıklar	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Demirbaşlar	9.453.057	-	-	9.453.057
Özel maliyetler	121.772	-	-	121.772
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar (*)	17.975.972	-	(17.975.972)	-
Toplam	27.550.801	-	(17.975.972)	9.574.829

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Demirbaşlar	7.168.779	561.295	-	7.730.074
Özel maliyetler	44.650	18.265	-	62.915
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar (*)	14.380.777	250.880	(14.631.657)	-
Toplam	21.594.206	830.440	(14.631.657)	7.792.989

Net Tutar	5.956.595			1.781.840
------------------	------------------	--	--	------------------

(*) Şirket'in kiraladığı olduğu ve merkez ofisi olarak kullandığı bağımsız bölümden oluşmaktadır.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1 Ocak 2026	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2026
Haklar	7.310.154	-	-	7.310.154
Haklar amortismanı (-)	6.539.131	143.107	-	6.682.238
Net Tutar	771.023	(143.107)		627.916

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Haklar	7.310.154	-	-	7.310.154
Haklar amortismanı (-)	6.281.006	194.309	-	6.475.315
Net Tutar	1.029.148	(194.309)	-	834.839

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

10. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Karşılıklar****i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İzin karşılıkları	174.401	934.973
Toplam	174.401	934.973

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Dönem başı	934.973	690.247
Dönem içinde ayrılan	(633.860)	(43.598)
Parasal kayıp / kazanç	(126.712)	(162.726)
Toplam	174.401	483.923

ii. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	442.480	647.488
Toplam	442.480	647.488

iii. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	-	551.876
Toplam	-	551.876

Kıdem Tazminatı Karşılığı

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve hesaplamalarda 1 Temmuz 2026 tarihi itibarıyla geçerli olan 73.729,87 TL kıdem tavanı kullanılmıştır. 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.

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:

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

10. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	647.488	828.824
Hizmet maliyeti / iptali (-) (net)	92.081	226.173
Faiz maliyeti	11.474	17.958
Ödenen tazminatlar	(213.208)	(259.850)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	31.234	34.473
Parasal kazanç / kayıp	(126.589)	(168.038)
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	442.480	679.540

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (Teminat-Rehin-İpotek-Kefalet):	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.780	2.213
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	1.780	2.213
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	132.999.584	152.602.073
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,001%	0,001%

Verilen Teminat Mektupları

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sermaye Piyasası Kurulu	1.780	2.213
Toplam	1.780	2.213

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş Sermaye**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Trive Investment B.V.	100%	110.000.000	100%	110.000.000
Ödenmiş Sermaye	100%	110.000.000	100%	110.000.000
Sermaye düzeltme farkları		263.681.809		263.681.809
Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye	100%	373.681.809	100%	373.681.809

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 110.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 110.000.000 TL). 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, sermaye, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 110.000.000 adet (31 Aralık 2025: 110.000.000) hisseden meydana gelmiştir.

Şirket'in 110.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Aktüeryal Hesaplama	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal (kazanç) / kayıp fonu	(1.316.422)	(1.294.558)
Toplam	(1.316.422)	(1.294.558)

Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
I. tertip yasal yedekler	15.499.461	15.499.461
Toplam	15.499.461	15.499.461

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kârdan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Geçmiş Yıl Kârları / Zararları (-)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Kârlarının / (Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıllar kârları / zararları (-)	(235.284.639)	(191.061.586)
Toplam	(235.284.639)	(191.061.586)

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

11. SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Geçmiş Yıl Kârları / Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	1 Ocak – 30 Eylül 2025
Açılış	(191.061.586)	(153.705.894)
Önceki yıl kârı / (zararı)	(44.223.053)	(37.355.692)
Dönem sonu	(235.284.639)	(191.061.586)

Dönem kârı, geçmiş yıl kârları ve olağanüstü yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatının öngördüğü yedek akçeler ve zarar indirimi yapıldıktan sonra sermayeye eklenebileceği gibi ortaklara da dağıtılabilir. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/b-i bendine göre, tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kâr payları %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmamaktadır.

12. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak - 30 Eylül 2026	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2026	01 Temmuz - 30 Eylül 2025
Satışlar				
Yatırım fonu satışları	-	12.011.043	-	4.487.126
Toplam	-	12.011.043	-	4.487.126
Hizmet Gelirleri				
Yurtiçi komisyonlar	-	40.722	-	12.695
Toplam	-	40.722	-	12.695
Toplam Gelirler	-	12.051.765	-	4.499.821
Satışların Maliyeti (-)				
Yatırım fonu maliyetleri	-	(11.824.922)	-	(4.418.398)
Toplam	-	(11.824.922)	-	(4.418.398)
Brüt Satış Kârı / (Zararı)	-	226.843	-	81.423

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

Genel Yönetim Giderleri (-)	01 Ocak - 30 Eylül 2026	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2026	01 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	3.158.606	7.725.921	1.221.706	2.211.192
Amortisman giderleri	647.582	773.871	189.592	257.001
Bilgi ve işlem giderleri	2.366.519	4.140.521	844.182	1.155.804
Vergi resim harç giderleri	410.651	3.928.935	-	(77.190)
Denetim, danışmanlık giderleri	414.519	6.706.283	54.126	5.768.679
Diğer giderler	463.887	1.369.932	253.340	(661.084)
Toplam	7.461.764	24.645.463	2.562.946	8.654.402

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	01 Ocak - 30 Eylül 2026	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2026	01 Temmuz - 30 Eylül 2025
Aidat giderleri	28.958	64.608	-	5.891
Üyelik giderleri	-	125.475	-	-
Komisyon giderleri	-	316.647	-	46.871
Diğer giderler	-	203.964	-	80.037
Toplam	28.958	710.694	-	132.799

14. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

15. FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman Gelirleri	01 Ocak - 30 Eylül 2026	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2026	01 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kambiyo kârları	26.168.476	32.368.721	21.721.732	6.160.251
Mevduat faiz gelirleri	-	1.302.896	-	-
Finansal varlık değer artışı	-	1.327.043	-	304.239
İştirak temettü geliri	-	106.905	-	89.919
Toplam	26.168.476	35.105.565	21.721.732	6.554.409

16. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

Finansman Giderleri (-)	01 Ocak - 30 Eylül 2026	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2026	01 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kambiyo zararları	4.638.219	5.295.207	-	476.027
Faiz giderleri	3.420.505	4.615	-	1.091
Diğer giderler	1.084.429	1.090.268	-	386.051
Toplam	9.143.153	6.390.090	-	863.169

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL)

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %30’dur. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (ARGE ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL) (DEVAMI)

Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %30 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan ederek, 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içerisinde ödenen geçici vergiler o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek Kurumlar Vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak Kurumlar Vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimî temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kâr payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz.

Türk Vergi Mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanan 7394 sayılı Kanun ile bankalar için kurumlar vergisi oranı 25% olarak belirlenmiş olup, bu oran 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankalar için kurumlar vergisi oranı %30 olarak belirlenmiştir. Bu oran 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, finansal kuruluşlar için kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a çıkartılmış olup yeni oran 2023 yılı Temmuz ödeme döneminden itibaren geçerlidir.

Câri Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen vergiler	2.408.285	2.993.553
Diğer	1.425	1.771
Toplam	2.409.710	2.995.324

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları	836.507	1.470.189
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	836.507	1.470.189

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL) (DEVAMI)

Vergi Karşılığı	01 Ocak - 30 Eylül 2026	01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Temmuz - 30 Eylül 2026	01 Temmuz - 30 Eylül 2025
Dönem vergi geliri / (gideri)	-	-	-	2.563.353
Ertelenmiş vergi karşılığı geliri / (gideri)	(643.053)	43.328	(60.910)	147.536
Toplam	(643.053)	43.328	(60.910)	2.710.889

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'tir (2025: %30).

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(3.606.234)	3.135.449	(1.081.870)	940.634
İştirakler	3.393.222	647.488	1.464.422	194.246
Kıdem tazminatı karşılığı	174.401	934.973	52.320	280.492
İzin karşılığı	2.629.855	331.417	394.478	49.712
Diğer düzeltmeler	23.862	17.015	7.157	5.105
Toplam	2.615.106	5.066.342	836.507	1.470.189

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 110.000.000 'dir. (30 Eylül 2025: 110.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kâr / (zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır:

Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	(19.580.625)	(35.412.601)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	110.000.000	110.000.000
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,1780)	(0,3219)

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

19. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu Tablosu	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	TL Karşılığı Endekslenmiş (Fonksiyonel Para Birimi)	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	137.568.724	2.811.524	149.847.338	120.575.172	2.813.082
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	137.568.724	2.811.524	149.847.338	120.575.172	2.813.082
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	137.568.724	2.811.524	149.847.338	120.575.172	2.813.082
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	137.568.724	2.811.524	149.847.338	120.575.172	2.813.082

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

19. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (DEVAMI)**Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:**

	30 Eylül 2026 Vergi Öncesi Kâr / (Zarar)	
	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın
	%10 Değer Kazanması	%10 Değer Kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	13.756.873	(13.756.873)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	13.756.873	(13.756.873)
Toplam (3)	13.756.873	(13.756.873)

	31 Aralık 2025 Vergi Öncesi Kâr / (Zarar)	
	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın
	%10 Değer Kazanması	%10 Değer Kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	14.984.733	(14.984.733)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	14.984.733	(14.984.733)
Toplam (3)	14.984.733	(14.984.733)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**20.1 Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını arttırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye risk yönetimi hesaplanırken, kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kâr / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldırma oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (câri ve câri olmayan kredilerin Bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Toplam borçlar	-	-
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(137.965.424)	(150.404.020)
Net Borç	(137.965.424)	(150.404.020)
Toplam özkaynaklar	132.999.584	152.602.073
Toplam sermaye	110.000.000	110.000.000
Net Borç / Toplam Özkaynak Oranı	(1,04)	(0,99)

Şirket'in câri dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

20.2 Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Araçlar
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.300	84	718.602	137.965.424	3.144.713
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.300	84	718.602	137.965.424	3.144.713
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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	-	-	-	-	-

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2025	Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Diğer Taraf		
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	63.472	5.086.278	150.404.020	3.146.812
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	63.472	5.086.278	150.404.020	3.146.812
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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. Bilânço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

- Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık olarak Uzun ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Hesabında bulunan hisse senetlerinin, Borsa İstanbul'da işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların niteliği ve defter değeri;

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

Anılan varlıkların hâlihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

TFG İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

20.3 Likidite Riski

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Not
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	16.417.924	16.417.924	16.417.924	-	-	
Ticari borçlar	439.533	439.533	439.533	-	-	6
Diğer borçlar	15.978.391	15.978.391	15.978.391	-	-	7

31 Aralık 2025

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Not
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.624.271	11.624.271	11.624.271	-	-	
Ticari borçlar	1.285.300	1.285.300	1.285.300	-	-	6
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	551.876	551.876	551.876	-	-	10
Diğer borçlar	9.787.095	9.787.095	9.787.095	-	-	7

20.4 Faiz Riski

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal varlıklar	8.636	10.735
-Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kâra / zarara yansıtılan varlıklar	8.636	10.735
Finansal yükümlülükler	-	-

20.5 Kur farkı riski

Şirket'in kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 19 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

20.6 Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

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

21.1 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, Bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri borsa rayicidir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirilir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşıp.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

TFG İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş

30 EYLÜL 2026 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar	141.112.521	141.112.521	153.614.304	153.614.304
Nakit ve nakit benzerleri	137.965.424	137.965.424	150.404.020	150.404.020
Finansal yatırımlar	3.144.713	3.144.713	3.146.812	3.146.812
Ticari alacaklar	2.384	2.384	63.472	63.472
Finansal Yükümlülükler	439.533	439.533	1.285.300	1.285.300
Ticari borçlar	439.533	439.533	1.285.300	1.285.300

21.2 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 değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal Varlıklar	30 Eylül 2026	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kâra / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	3.144.713	8.636	-	3.136.077

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2025	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kâra / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	3.146.812	10.735	-	3.136.077

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

22. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

23. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).