ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) **1-2**

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **3**

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **4**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **5**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **6-51**

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARİYLE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 30.09.2026 TL	Önceki Dönem 31.12.2025 TL
VARLIKLAR		**312.050.813**	**218.697.876**
Dönen Varlıklar		**285.958.322**	**198.914.295**
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	10.804.400	12.612.130
Finansal Yatırımlar	43	254.955.351	157.873.034
Ticari Alacaklar	6,7	15.066.844	23.167.663
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	13.906.917	22.183.918
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.159.927	983.745
Diğer Alacaklar	6,8	730.944	1.398.489
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	730.944	1.398.489
Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.400.783	3.862.979
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.400.783	3.862.979
Ara Toplam		***285.958.322***	***198.914.295***
Toplam Dönen Varlıklar		**285.958.322**	**198.914.295**
Duran Varlıklar		**26.092.491**	**19.783.581**
Maddi Duran Varlıklar	13	3.111.137	3.361.917
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	11.781.015	14.035.854
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	9.996.415	2.385.810
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	9.996.415	2.385.810
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	1.203.924	--
Toplam Duran Varlıklar		**26.092.491**	**19.783.581**
TOPLAM VARLIKLAR		**312.050.813**	**218.697.876**

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

	Not	Cari Dönem 30.09.2026 TL	Önceki Dönem 31.12.2025 TL
KAYNAKLAR		**312.050.813**	**218.697.876**
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**30.679.740**	**31.604.726**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	43	47.548	150.774
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	43	47.548	150.774
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	6.229.787	5.850.020
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	6.229.787	5.850.020
Ticari Borçlar	6,7	5.553.440	7.290.440
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	5.553.440	7.290.440
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	228.942	43.731
Diğer Borçlar	6,8	13.493.780	14.685.387
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	--	1.228.202
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	13.493.780	13.457.185
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	2.663.302	2.649.376
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	2.462.941	934.998
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	2.462.941	934.998
Ara Toplam		***30.679.740***	***31.604.726***
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**30.679.740**	**31.604.726**
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**4.749.863**	**7.806.806**
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	3.654.150	6.897.304
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	3.654.150	6.897.304
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.095.713	287.721
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	1.095.713	287.721
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	38	--	621.781
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**4.749.863**	**7.806.806**
ÖZKAYNAKLAR		**276.621.210**	**179.286.344**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**276.621.210**	**179.286.344**
Ödenmiş Sermaye	28	105.000.000	56.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	116.057.060	113.328.324
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir		492.982	492.982
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	492.982	492.982
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	492.982	492.982
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	492.982	492.982
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	4.015.307	1.729.064
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	5.449.731	(19.918.507)
Dönem Net Kârı/Zararı	39	45.606.130	27.654.481
Toplam Özkaynaklar		**276.621.210**	**179.286.344**
TOPLAM KAYNAKLAR		**312.050.813**	**218.697.876**

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 01.01.2026 30.09.2026 TL	Cari Dönem 01.07.2026 30.09.2026 TL	Önceki Dönem 01.01.2025 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 01.07.2025 30.09.2025 TL
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	29	337.652.434	110.590.838	246.999.250	101.964.760
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		**337.652.434**	**110.590.838**	**246.999.250**	**101.964.760**
BRÜT KAR (ZARAR)		**337.652.434**	**110.590.838**	**246.999.250**	**101.964.760**
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(209.668.878)	(72.830.044)	(144.139.374)	(57.053.060)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(26.691.325)	(16.394.894)	(21.130.321)	(6.663.296)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	11.898.903	783.578	5.961.431	4.224.677
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(1.326.816)	(1.024.851)	(1.558.472)	176.235
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		**111.864.318**	**21.124.627**	**86.132.514**	**42.649.316**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	--	--	1.098.761	14.884
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		**111.864.318**	**21.124.627**	**87.231.275**	**42.664.200**
Finansal Gelirler	35	7.408.765	5.400.333	5.071.742	1.672.242
Finansal Giderler (-)	35	(1.539.594)	(330.885)	(764.782)	(758.785)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	52	(44.989.817)	(14.899.510)	(39.077.353)	(14.673.701)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		**72.743.672**	**11.294.565**	**52.460.882**	**28.903.956**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		**(27.137.542)**	**(2.016.299)**	**(4.908.642)**	**(2.502.346)**
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	(28.963.247)	(2.197.459)	(5.853.779)	(2.961.783)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	1.825.705	181.160	945.137	459.437
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
DÖNEM KARI (ZARARI)		**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
-Ana Ortaklık Payları		45.606.130	9.278.266	47.552.240	26.401.610
DÖNEM KARI (ZARARI)	39	**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		**--**	**--**	**--**	**--**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi		**--**	**--**	**--**	**--**
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		**--**	**--**	**--**	**--**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		**--**	**--**	**--**	**--**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**45.606.130**	**9.278.266**	**47.552.240**	**26.401.610**
-Ana Ortaklık Payları		45.606.130	9.278.266	47.552.240	26.401.610

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar			
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları					
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynak Toplamı
CARİ DÖNEM										
01.01.2026 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	**28**	**56.000.000**	**113.328.324**	**--**	**492.982**	**1.729.064**	**(19.918.507)**	**27.654.481**	**179.286.344**	**179.286.344**
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	**28**	**56.000.000**	**113.328.324**	**--**	**492.982**	**1.729.064**	**(19.918.507)**	**27.654.481**	**179.286.344**	**179.286.344**
Transferler	28	--	--	--	--	2.286.243	25.368.238	(27.654.481)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	--	--	--	--	45.606.130	45.606.130	45.606.130
Dönem Net Kârı (Zararı)	28	--	--	--	--	--	--	45.606.130	45.606.130	45.606.130
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Arttırımı	28	49.000.000	2.728.736	--	--	--	--	--	51.728.736	51.728.736
30.09.2026 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	**28**	**105.000.000**	**116.057.060**	**--**	**492.982**	**4.015.307**	**5.449.731**	**45.606.130**	**276.621.210**	**276.621.210**
ÖNCEKİ DÖNEM										
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	**28**	**56.000.000**	**113.328.324**	**29.194.072**	**504.989**	**34.581.259**	**(32.899.443)**	**(19.871.260)**	**180.837.941**	**180.837.941**
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	**28**	**56.000.000**	**113.328.324**	**29.194.072**	**504.989**	**34.581.259**	**(32.899.443)**	**(19.871.260)**	**180.837.941**	**180.837.941**
Transferler	28	--	--	(29.194.072)	--	(32.852.196)	12.980.936	19.871.260	(29.194.072)	(29.194.072)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	--	--	--	--	47.552.240	47.552.240	47.552.240
Dönem Net Kârı (Zararı)	28	--	--	--	--	--	--	47.552.240	47.552.240	47.552.240
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir		--	--	--		--	--	--	--	--
Sermaye Avansı		--	--	--	--	--	--	--	--	--
30.09.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	**28**	**56.000.000**	**113.328.324**	**--**	**504.989**	**1.729.063**	**(19.918.507)**	**47.552.240**	**199.196.109**	**199.196.109**

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 01.01-30.09.2026 TL	Önceki Dönem 01.01-30.09.2025 TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**(10.694.764)**	**6.481.958**
Dönem kârı/zararı (+/-)		**45.606.130**	**47.552.240**
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	39	45.606.130	47.552.240
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		**4.456.752**	**8.154.350**
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,16,19	7.943.484	4.552.855
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	**24**	**2.096.764**	**133.531**
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	2.096.764	133.531
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	**35**	**(5.869.171)**	**(4.313.317)**
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	35	(7.408.765)	(5.071.742)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	35	1.539.594	758.425
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)	**43**	**14.800**	**--**
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	43	14.800	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	38	(2.457.861)	4.266.254
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler		2.728.736	3.515.027
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(60.781.819)**	**(43.388.065)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	43	(66.216.175)	(41.381.024)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	**6,7**	**12.632.558**	**(1.885.603)**
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	12.616.313	(4.630.054)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	16.245	2.744.451
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	**6,8**	**941.098**	**44.119**
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	--	414.336
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	941.098	(370.217)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	103.441	1.531.547
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	**6,7**	**(3.163.055)**	**(723.848)**
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	--	12.688
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	7	(3.163.055)	(736.536)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	176.657	(173.332)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	**6,8**	**(4.064.161)**	**601.852**
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(1.468.446)	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(2.595.715)	601.852
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		**(1.192.182)**	**(1.401.776)**
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(1.192.182)	(1.401.776)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		**(10.718.937)**	**12.318.525**
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	38	--	(4.299.673)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		24.173	(1.536.894)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(9.134.353)**	**3.123.629**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	**13,16**	**--**	**7.454.932**
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	--	4.242.083
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	--	3.212.849
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	**13,16**	**(10.258.644)**	**(2.304.083)**
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(656.630)	(2.161.022)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(9.602.014)	(143.061)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		1.124.291	(2.027.220)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**50.527.467**	**2.751.080**
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	**28**	**49.000.000**	**--**
-Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	28	49.000.000	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	**43**	**(132.718)**	**(210.818)**
-Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	43	(132.718)	(210.818)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	19,43	(4.461.031)	(2.179.489)
Ödenen Faiz	35	(1.539.594)	(758.425)
Alınan Faiz	35	7.408.765	5.071.742
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		252.045	828.070
D. Enflasyon Etkisi		**(34.973.091)**	**(30.641.892)**
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(4.274.741)**	**(18.285.225)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		**(4.274.741)**	**(18.285.225)**
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**50**	**12.612.130**	**26.224.824**
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		**2.467.011**	**5.316.819**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	**50**	**10.804.400**	**13.256.418**

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

One Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski Unvanı: Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.)'nin ("Şirket" ya da "One") kuruluşu, 27.09.2021 tarihinde 330419-5 sicil no'su ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil ettirilmiş ve 27.09.2021 tarih ve 10417 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir.

Şirket'in Gri Portföy Yönetimi A.Ş. olan unvanı, 21.06.2023 tarihli olağan genel kurul kararına istinaden 04.07.2023 tarihli ve 10863 no'lu ticaret sicil gazetesinde tescil edilerek Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. olan unvanı, 11.09.2025 tarihli olağanüstü genel kurul kararına istinaden 17.09.2025 tarihli ve 11417 no'lu ticaret sicil gazetesinde tescil edilerek One Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/03/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket merkezi, İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. 2.Blok No:4 İç Kapı No:7 Ümraniye/İstanbul olup, şubesi yoktur.

Şirket, 15.02.2022 tarih ve PYŞ/PY.59-YD.23/190 no'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 32 kişidir. (31 Aralık 2025: 29 kişi).

04.08.2026 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile Şirket'in çıkarılmış sermayesi artırılmış; ortakların pay tutarları değişmiş, pay oranları değişmemiştir. Şirket'in 30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		30.09.2026		31.12.2025
Adı Soyadı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Bülent KIRIMLI	95%	99.750.000	95%	53.200.000
İlkay CİVELEK	5%	5.250.000	5%	2.800.000
Toplam	**100%**	**105.000.000**	**100%**	**56.000.000**

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir (31.12.2025: 200.000.000 TL).

Şirket, 04 Ağustos 2026 tarihinde gerçekleştirdiği Olağanüstü Genel Kurul toplantısında çıkarılmış sermayesini 49.000.000 TL nakden artırarak 56.000.000 TL'den 105.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Artırılan sermayenin 46.550.000 TL'lik kısmı Bülent Kırımlı, 2.450.000 TL'lik kısmı ise İlkay Civelek tarafından nakden taahhüt edilerek tamamen ödenmiştir. Söz konusu sermaye artırımı, 11 Ağustos 2026 tarih ve 11641 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak tescil ve ilan edilmiştir.

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in 30.09.2026 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu fonlar aşağıdaki gibidir:

FON KODU	FON ÜNVANI
FAL	One Portföy Altın Fonu
FBC	One Portföy Kar Payı Ödeyen Katılım Fonu
FCK	One Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu
FD1	One Portföy Birinci Değişken Fon
FGO	One Portföy Yönetimi A.Ş. Fongogo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FGY	One Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
FLT	One Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FP4	One Portföy Dördüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FR1	One Portföy Birinci Serbest Fon
FS1	One Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS2	One Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS3	One Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS4	One Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS5	One Portföy Birinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS6	One Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon
FSM	One Portföy Beşinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FTL	One Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
GF1	One Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
GF2	One Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
GG3	One Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GG4	One Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GO1	One Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu
OOF	One Portföy Yönetimi A.Ş. Onuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GO3	One Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu
GO4	One Portföy Dördüncü Fon Sepeti Fonu
GO5	One Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GO6	One Portföy Para Piyasası Fonu
GO9	One Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
NRF	One Portföy Yönetimi A.Ş. Nar Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
ODG	One Portföy İkinci Değişken Fon
OP8	One Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
YAZ	One Portföy Yönetimi A.Ş. Yapay Zeka Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
YGI	One Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
OD9	One Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
ORP	One Portföy Yönetimi A.Ş. Pre Ipo Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlenmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir

- **Kullanılan "Para Birimi**

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

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- **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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

Bu çerçevede 30 Eylül 2026, 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

2003 =100 e göre	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**30.09.2025**
Endeks	4.368,35	3.513,87	3.367,22
Düzeltme katsayısı	1,0000	1,2432	1,2973

2025 =100 e göre	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**30.09.2025**
Endeks	137,230	110,386	105,780
Düzeltme katsayısı	1,0000	1,2432	1,2973

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle 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.

- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

• 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

• 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.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

- **Finansal Tabloların Onaylanması**

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 30 Ekim 2026 tarihinde, 170 numaralı karar ile Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 03 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan güncel TMS Taksonomisi ile Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından belirlenmiş olan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde yer alan format ve esaslara uygun olarak sunulmuştur

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3)Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

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

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

- ***TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11***

Eylül 2025'te KGK tarafından "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11" aşağıda belirtilen değişiklikleri 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 edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
TFRS 9 Finansal Araçlar- Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
TFRS 10 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- ***TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama***

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir: - Kar veya zarar tablosunun yapısı - İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar - Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3)Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- ***TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar***

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar. - Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve, - TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim Kasım 2025 tarihinde UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

2.4) 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. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, bilanço için 31 Aralık 2025, gelir tablosu için 30.09.2025 tarihlerinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz hesap ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini "gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır. Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar makul değerleriyle değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar bilanço tarihi itibarıyla kapanış seansı fiyatı üzerinden değerlenmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlenmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir.

	Faydalı Ömür
Demirbaşlar	4 Yıl -5 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 Yıl

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfaya tabi tutulur (Not 16).

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Not 16).

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Not 16).

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtacak şekilde ayrılmaktadır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir. İlgili dönem itibarıyla Şirket'in yabancı para işlemleri önemlilik seviyesi altındadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2026	31.12.2025
ABD Doları / TL	48,9303	42,8457
Avro / TL	55,5567	50,2859
GBP / TL	64,8493	57,5123

Pay başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesinde yapılan değişiklik uyarınca, sermaye piyasası kurumları için kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30'dur (2025: %30). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, karşılıklar ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri,

varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini ve bankalar mevduatından elde edilen gelirleri kapsar.

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.

- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.

- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır. (Not 38)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet alanı, hizmetlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, müşterilerin risklere göre sınıflandırması ve hizmetlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Kurucusu Olunan Fonlardan Ticari Alacaklar	13.906.917	22.183.918
Toplam	**13.906.917**	**22.183.918**

b) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

ç) İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

	30.09.2026	31.12.2025
Kurucusu Olunan Fonlara Diğer Borçlar	--	1.228.202
Toplam	**--**	**1.228.202**

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili Taraflardan Alışlar, Satışlar

01.01.2026-30.09.2026 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alışları bulunmamaktadır.

01.01.2025-30.09.2025 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	
	Kira ve Aidat Giderleri	Application Gelir Paylaşım Masrafları
Gri Finansal Teknolojiler A.Ş.	2.505.171	--
Toplam	**2.505.171**	**--**

01.01.2026-30.09.2026 / 01.01.2025-30.09.2025 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara satışları aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
	Komisyon Gelirleri	Komisyon Gelirleri
Kurucusu Olunan Fonlar	166.926.755	120.183.726
Toplam	**166.926.755**	**120.183.726**

g) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 18.485.047 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2025: 26.122.327 TL, 1 Ocak – 30 Eylül 2025: 18.345.417 TL).

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	13.906.917	22.183.918
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.159.927	983.745
Toplam	**15.066.844**	**23.167.663**

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5.553.440	7.290.440
Toplam	**5.553.440**	**7.290.440**

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2026	31.12.2025
Vergi Dairesinden Alacaklar	54.149	563.077
Gelir Reeskontları	4.795	--
Verilen Depozito Ve Teminatlar	672.000	835.412
Toplam	**730.944**	**1.398.489**

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	5.340.523	10.342.607
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8.153.257	3.114.578
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 6)	--	1.228.202
Toplam	**13.493.780**	**14.685.387**

ç) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Gelecek aylara ait giderler	3.489.853	2.762.427
İş Avansları	574.262	144.955
Personel Avansları	336.668	955.597
Toplam	**4.400.783**	**3.862.979**

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

c) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

ç) Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	**1.01.2025**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2025**	**Giriş**	**Çıkış**	**30.09.2026**
Demirbaşlar	**2.927.684**	2.803.820	--	**5.731.504**	656.630	--	**6.388.134**
Özel Maliyetler	**--**	--	--	**--**	--	--	**--**
Toplam	**2.927.684**	**2.803.820**	**--**	**5.731.504**	**656.630**	**--**	**6.388.134**
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	**(1.329.949)**	(1.039.638)	--	**(2.369.587)**	(907.410)	--	**(3.276.997)**
Özel Maliyetler	**--**	--	--	**--**	--	--	**--**
Toplam	**(1.329.949)**	**(1.039.638)**	**--**	**(2.369.587)**	**(907.410)**	**--**	**(3.276.997)**
Net defter değeri	**1.597.735**			**3.361.917**			**3.111.137**

Şirket'in sabit kıymetleri üzerinde herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

NOT 14 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	**1.01.2025**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2025**	**Giriş**	**Çıkış**	**30.09.2026**
Haklar	**6.325.561**	1.923.402	(4.983.212)	**3.265.751**	9.602.014	--	**12.867.765**
Toplam	**6.325.561**	**1.923.402**	**(4.983.212)**	**3.265.751**	**9.602.014**	**--**	**12.867.765**
Birikmiş amortisman (-)							
Haklar	**(1.982.555)**	(667.749)	1.770.363	**(879.941)**	(1.991.409)	--	**(2.871.350)**
Toplam	**(1.982.555)**	**(667.749)**	**1.770.363**	**(879.941)**	**(1.991.409)**	**--**	**(2.871.350)**
Net defter değeri	**4.343.006**			**2.385.810**			**9.996.415**

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

TFRS-16 kapsamında kullanım hakkı varlıklarının dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.2025	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2025	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2026
Kullanım hakkı varlıkları	**--**	17.257.192	--	17.257.192	2.766.793	--	**20.023.985**
Özel maliyetler	**5.110.135**	698.411	(5.110.134)	698.412	23.033	--	**721.445**
Toplam	**5.110.135**	**17.955.603**	**(5.110.134)**	**17.955.604**	**2.789.826**	**--**	**20.745.430**
Kullanım hakkı varlıkları	--	(3.834.931)	--	(3.834.931)	(4.936.832)	--	**(8.771.763)**
Özel maliyetler	(456.982)	(510.663)	882.826	(84.819)	(107.833)	--	**(192.652)**
Birikmiş amortisman	**(456.982)**	**(4.345.594)**	**882.826**	**(3.919.750)**	**(5.044.665)**	**--**	**(8.964.415)**
Net kayıtlı değer	**4.653.153**			**14.035.854**			**11.781.015**

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır. İlişikteki finansal tablolarda bu destek unsurlarının tamamı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30.09.2026 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle Şirket'in devam eden hukuki işlemi ve davası bulunmamaktadır.

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
İzin karşılığı	2.462.941	934.998
Toplam	**2.462.941**	**934.998**

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Kıdem tazminatı karşılığı	1.095.713	287.721
Toplam	**1.095.713**	**287.721**

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 73.730 TL (31 Aralık 2025: 53.920 TL) tavanına tabidir.

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 değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %28,14 (31 Aralık 2025: %28,14) enflasyon ve %31,89 (31 Aralık 2025: %31,89) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,93 (31 Aralık 2025: %2,93) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-31.12.2025
Açılış bakiyesi	287.721	366.710
Hizmet maliyeti	859.206	81.139
Faiz maliyeti	5.066	6.839
Dönem içindeki ödemeler	--	(97.570)
Aktüeryal fark	--	17.152
Parasal (kazanç) / kayıp	(56.280)	(86.549)
Toplam	**1.095.713**	**287.721**

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Personele Borçlar	228.942	43.731
Toplam	**228.942**	**43.731**

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş Sermaye

04.08.2026 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile Şirket'in çıkarılmış sermayesi artırılmış; ortakların pay tutarları değişmiş, pay oranları değişmemiştir. Şirket'in 30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		30.09.2026		31.12.2025
Adı Soyadı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Bülent KIRIMLI	95%	99.750.000	95%	53.200.000
İlkay CİVELEK	5%	5.250.000	5%	2.800.000
Toplam	**100%**	**105.000.000**	**100%**	**56.000.000**
Sermaye düzeltme farkları(*)		**116.057.060**		**113.328.324**
Toplam		**221.057.060**		**169.328.324**

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir (31.12.2025: 200.000.000 TL). Şirket'in sermayesi her biri 1 TL itibari değerde 105.000.000 adet paya bölünmüştür.

Şirket, 04 Ağustos 2026 tarihinde gerçekleştirdiği Olağanüstü Genel Kurul toplantısında çıkarılmış sermayesini 49.000.000 TL nakden artırarak 56.000.000 TL'den 105.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Artırılan sermayenin 46.550.000 TL'lik kısmı Bülent Kırımlı, 2.450.000 TL'lik kısmı ise İlkay Civelek tarafından nakden taahhüt edilerek tamamen ödenen sermaye avansı hesabından karşılanmıştır. Söz konusu sermaye artırımı, 11 Ağustos 2026 tarih ve 11641 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak tescil ve ilan edilmiştir.

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

30.09.2026	**VUK'A Göre Düzeltilmiş Tutarlar**	**TMS/TFRS'ye Göre Düzeltilmiş Tutarlar**	**Geçmiş Yıl Zararlarında İzlenen Fark**
Sermaye Düzeltme Farkları	19.638.609	116.057.060	96.418.451
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	118.723	4.015.307	3.896.584

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2026	31.12.2025
Yasal yedekler	4.015.307	1.729.064
Toplam	**4.015.307**	**1.729.064**

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

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)

	30.09.2026	31.12.2025
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	492.982	492.982
Toplam	**492.982**	**492.982**

ç) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

	30.09.2026	31.12.2025
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	5.449.731	(19.918.507)
Toplam	**5.449.731**	**(19.918.507)**

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	--	--	5.848.670	2.923.367
Hisse Senetleri Satışları	96.933.151	41.470.316	17.653.582	2.892.468
Hisse Senetleri Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri)	(498.110)	(575.054)	483.089	(8.971)
Fon Satış Hasılatı	33.268.693	3.936.033	10.617.949	9.444.541
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri)	17.910.617	13.825.369	80.725.322	34.281.260
Portföy Yönetim Komisyonları	190.038.083	51.934.174	131.663.461	52.432.143
Diğer	--	--	7.177	(48)
Net Satışlar	**337.652.434**	**110.590.838**	**246.999.250**	**101.964.760**
BRÜT KAR/(ZARAR)	**337.652.434**	**110.590.838**	**246.999.250**	**101.964.760**

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 31 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

01.01.2026-30.09.2026 ve 01.01.2025-30.09.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim ve pazarlama giderleri aşağıda sunulmuştur;

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri	(209.668.878)	(72.830.044)	(144.139.374)	(57.053.060)
Pazarlama Giderleri (-)	(26.691.325)	(16.394.894)	(21.130.321)	(6.663.296)
Toplam	**(236.360.203)**	**(89.224.938)**	**(165.269.695)**	**(63.716.356)**

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

01.01.2026-30.09.2026 ve 01.01.2025-30.09.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kur Farkı Gelirleri	--	--	39.076	2.215
Fon sicil tutma gelirleri	--	--	297.935	(8.187)
Kap hizmet bedeli gelirleri	--	--	1.243.955	(34.187)
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler	1.345.774	810.527	4.380.465	4.264.836
Önceki Dönem Gelir ve Karları	376.893	(20.992)	--	--
Tazminat Gelirleri	10.176.236	(5.957)	--	--
Toplam	**11.898.903**	**783.578**	**5.961.431**	**4.224.677**

01.01.2026-30.09.2026 ve 01.01.2025-30.09.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(1.326.816)	(1.024.851)	(1.558.472)	176.235
Toplam	**(1.326.816)**	**(1.024.851)**	**(1.558.472)**	**176.235**

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

01.01.2026-30.09.2026 ve 01.01.2025-30.09.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Satış Kazançları	--	--	1.098.761	14.884
Toplam	**--**	**--**	**1.098.761**	**14.884**

01.01.2026-30.09.2026 ve 01.01.2025-30.09.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden giderler bulunmamaktadır.

NOT 34 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

a) Amortisman ve İtfa Giderleri

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.943.477)	(3.085.530)	(4.552.855)	(1.813.661)
Toplam	**(7.943.477)**	**(3.085.530)**	**(4.552.855)**	**(1.813.661)**

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

01.01.2026-30.09.2026 ve 01.01.2025-30.09.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Mevduat Faiz Gelirleri	7.408.765	5.400.333	5.071.742	1.672.242
Toplam	**7.408.765**	**5.400.333**	**5.071.742**	**1.672.242**

01.01.2026-30.09.2026 ve 01.01.2025-30.09.2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kira Finansman Giderleri	(1.539.594)	(330.885)	(764.782)	(758.785)
Toplam	**(1.539.594)**	**(330.885)**	**(764.782)**	**(758.785)**

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (30.09.2025: Yoktur).

NOT 37 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

a) Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile sermaye piyasası kurumları için kurumlar vergisi oranı %30 olarak belirlenmiştir. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların vergi etkisi oluşturacak kısmı için 2026 yılı %30 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	30.09.2026		**31.12.2025**	
	Toplam geçici farklar	**Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)**	**Toplam geçici farklar**	**Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)**
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(1.095.713)	328.714	(287.721)	86.316
Kullanım hakkı varlıkları	(1.685.296)	505.589	(523.648)	157.094
İzin Karşılığı	(2.462.941)	738.882	(934.998)	280.500
Finansal yatırımlara ilişkin düzenlemeler	(14.800)	4.440	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	**(5.258.750)**	**1.577.625**	**(1.746.367)**	**523.910**
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Enflasyon Düzeltmesi Net	1.013.601	(304.080)	1.285.873	(385.761)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	232.070	(69.621)	1.402.053	(420.616)
Finansal yatırımlara ilişkin düzenlemeler	--	--	1.131.046	(339.314)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	**1.245.671**	**(373.701)**	**3.818.972**	**(1.145.691)**
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		**1.203.924**		**(621.781)**

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Dönem başı	(621.781)	(1.424.593)
Dönem vergi geliri/(gideri)	1.825.705	835.198
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen	--	(5.145)
Enflasyon etkisi	--	(27.241)
Dönem sonu	**1.203.924**	**(621.781)**

b) Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2026 yılında uygulanan yasal kurumlar vergisi oranı %30'dur. (31 Aralık 2025: %30).

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

01.01.2026-30.09.2026 ve 01.01.2025-30.09.2025 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	(28.963.247)	(2.197.459)	(5.853.779)	(2.961.783)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.825.705	181.160	945.137	459.437
Toplam	**(27.137.542)**	**(2.016.299)**	**(4.908.642)**	**(2.502.346)**

Şirket'in 30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihleri itibariyle bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	31.12.2025
Cari kurumlar vergisi karşılığı	28.963.247	8.494.399
Peşin ödenen vergiler (-)	(26.299.945)	(5.845.023)
Ödenecek / İade Edilecek kurumlar vergisi	**2.663.302**	**2.649.376**

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

b)Kurumlar Vergisi (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

İndirilebilir Mali Zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

7061 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinde yapılan düzenlemeyle taşınmaz satış kazançlarına uygulanan %75'lik istisna oranı %50'ye indirilmiş, ancak 15 Temmuz 2023 tarihinde yürürlüğe giren 7456 sayılı Kanun ile kurumların aktifinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlara yönelik istisna uygulaması tamamen kaldırılmıştır. (Bu tarihten önce aktifte yer alan taşınmazlar için geçici maddelerle sağlanan haklar saklıdır).

Diğer taraftan, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançlara uygulanan istisna rejimi devam etmekle birlikte; 27 Kasım 2024 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 9160 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile bu kazançlara uygulanan %75 oranındaki istisna, kararın yayımı tarihinden itibaren yapılacak satışlar için %50 olarak yeniden belirlenmiştir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 22 Aralık 2024 tarihi itibariyle tekrar % 15 olarak belirlenmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların % 25'i vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2026	31.12.2025
Diğer Mali Borçlar*	47.548	150.774
Toplam	**47.548**	**150.774**

*Diğer mali borçların tamamı kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

b) Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2026	31.12.2025
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (*)	6.229.787	5.850.020
Toplam	**6.229.787**	**5.850.020**

(*) Kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında olan borçlanmadan oluşmaktadır.

c) Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Uzun Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2026	31.12.2025
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (*)	3.654.150	6.897.304
Toplam	**3.654.150**	**6.897.304**

(*) Kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında olan borçlanmadan oluşmaktadır.

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

ç) Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2026	31.12.2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (*)	814.500	11.393.673
- Yatırım fonu (**)	254.140.851	146.479.361
Toplam	**254.955.351**	**157.873.034**

(*) Şirket'in, hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, borsada işlem görenler değerleme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlenir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

(**) Şirket'in, yatırım fonlarının değeri, fonlar tarafından günlük olarak açıklanan, finansal durum tablosu tarihindeki birim pay değeri dikkate alınarak hesaplanmıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibari ile alım satım amaçlı menkul kıymetler aşağıda tablodadır.

Yatırım Fonları			30 Eylül 2026
	Nominal	Birim Fiyat	Değerlenmiş Tutar
One Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.435.930	2,571	3.691.147
One Portföy Alkima Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	10.355.942	3,665	37.950.219
One Portföy İkinci Gayrimenkul Fonu	5.178.096	0,009	46.313
One Portföy Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.629.880.933	0,032	52.372.964
One Portföy Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	22.455	1,589	35.683
One Portföy Para Piyasası Fonu	36.103.918	4,424	159.709.400
One Portföy Altın Fonu	277.511	1,208	335.125
TOPLAM	**1.683.254.785**		**254.140.851**

Hisse Senedi	Nominal Değeri	Ağırlıklı Ortalama Fiyat	Maliyet Bedeli	Ağırlıklı Ortalama Fiyatına Göre
Net Global Endüstriyel Yatırımlar A.Ş.	50.000	16,29	1.276.000	814.500
Toplam	**50.000**		**1.276.000**	**814.500**

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibari ile alım satım amaçlı menkul kıymetler aşağıda tablodadır.

Yatırım Fonları			**31 Aralık 2025**
	Nominal	**Birim Fiyat**	**Değerlenmiş Tutar**
Akbank Likit Fon	76.239	10,646	1.009.017
One Portföy Para Piyasası Fonu	10.947.255	3,259	44.348.550
One Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.618.975	2,573	5.179.469
One Portföy Alkima Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	11.452.590	3,570	50.822.611
One Portföy İkinci Gayrimenkul Fonu	5.178.096	0,008	53.848
One Portföy Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.438.792	0,183	327.828
One Portföy Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.256.565.468	0,028	44.283.182
One Portföy Dördüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	172.331	1,027	220.048
One Portföy Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	22.455	8,411	234.808
TOPLAM	**1.287.472.201**		**146.479.361**

Hisse Senedi	**Nominal Değeri**	**Ağırlıklı Ortalama Fiyat**	**Maliyet Bedeli**	**Ağırlıklı Ortalama Fiyatına Göre**
Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	470.000	19,50	9.165.000	11.393.673
Toplam	**470.000**		**9.165.000**	**11.393.673**

*Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim (ARFYE) rapor tarihi itibari ile borsada işlem görmeye başlamadığı için finansal tablolarda maliyet bedeli ile bırakılmıştır.

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Finansal Araçlar Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilât yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Şirket'in 01.01.2026-30.09.2026 ve 01.01.2025-31.12.2025 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		**Bankalardaki**	**Finansal Varlık**	
30.09.2026	**İlişkili Taraflar**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraflar**	**Diğer Taraf**	**Mevduat**	**ve Yatırımlar**	**Toplam**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	13.906.917	1.159.927	--	730.944	10.804.400	254.955.351	**281.557.539**
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	**--**
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.906.917	1.159.927	--	730.944	10.804.400	254.955.351	**281.557.539**
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	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	
31.12.2025	**İlişkili Taraflar**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraflar**	**Diğer Taraf**	**Mevduat**	**ve Yatırımlar**	**Toplam**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	22.183.918	983.745	--	1.398.489	12.612.130	157.873.034	**195.051.316**
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.183.918	983.745	--	1.398.489	12.612.130	157.873.034	**195.051.316**
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	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in banka kredisi bulunmamaktadır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

	Defter Değeri	Defter Değeri
	30.09.2026	**31.12.2025**
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	5.000.000	--
Finansal yükümlülükler	9.931.485	12.898.098
Toplam	**14.931.485**	**12.898.098**
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	**--**	**--**

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Finansal Araçlar Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 01.01.2026-30.09.2026 tarihleri itibariyle likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30.09.2026	**Defter değeri**	**Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı**	**0-1 Yıl**	**1-5 yıl**
Türev olmayan finansal yükümlülükler*:*	**32.766.301**	**32.766.301**	**28.016.438**	**4.749.863**
Finansal borçlar	9.931.485	9.931.485	6.277.335	3.654.150
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	228.942	228.942	228.942	--
Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar	3.558.654	3.558.654	2.462.941	1.095.713
Ticari ve diğer borçlar	19.047.220	19.047.220	19.047.220	--
Türev finansal yükümlülükler*:*	--	--	--	--
Toplam	**32.766.301**	**32.766.301**	**28.016.438**	**4.749.863**

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)

Şirket'in 01.01.2025-31.12.2025 tarihleri itibariyle likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31.12.2025	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler*:*	**36.140.375**	**36.140.375**	**28.955.350**	**7.185.025**
Finansal borçlar	12.898.098	12.898.098	6.000.794	6.897.304
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	43.731	43.731	43.731	--
Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar	1.222.719	1.222.719	934.998	287.721
Ticari ve diğer borçlar	21.975.827	21.975.827	21.975.827	--
Türev finansal yükümlülükler*:*	--	--	--	--
Toplam	**36.140.375**	**36.140.375**	**28.955.350**	**7.185.025**

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. 30.09.2026 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar önemlilik seviyesinin altındadır. (31.12.2025: Yoktur).

d) Sermaye riski yönetimi

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

Şirket, sermaye yönetimini net borç/özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle net borç / özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	**31.12.2025**
Toplam Borçlar	35.429.603	39.411.532
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(10.804.400)	(12.612.130)
Net Borç	24.625.203	26.799.402
Toplam Özkaynak	276.621.210	179.286.344
Net Borç/ Özsermaye Oranı	**0,09**	**0,15**

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilebilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

-Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
-Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
-Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

-Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
-Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
-Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal durum tablosunda yer alan vadeli mevduatlar makul değerleri ile değerlenen kalemlerdir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, finansal durum tablosunda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan finansal borçlar makul değerleriyle sunulmuştur. Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borçların makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Şirket için uygun olan ve Seviye 1 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal varlık ve yükümlülüklerin, gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30.09.2026	**Defter Değeri**	**Gerçeğe uygun değeri**
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	10.804.400	10.804.400
Finansal yatırımlar	254.955.351	254.955.351
Ticari alacaklar	15.066.844	15.066.844
Diğer Dönen Varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	(5.553.440)	(5.553.440)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	(9.883.937)	(9.883.937)
Diğer borçlar	(13.493.780)	(13.493.780)

31.12.2025	**Defter Değeri**	**Gerçeğe uygun değeri**
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	12.612.130	12.612.130
Finansal yatırımlar	157.873.034	157.873.034
Ticari alacaklar	23.167.663	23.167.663
Diğer Dönen Varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	(7.290.440)	(7.290.440)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	(12.747.324)	(12.747.324)
Diğer borçlar	(14.685.387)	(14.685.387)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

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

		Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal varlıklar	**30.09.2026**	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	254.140.851	254.140.851	--	--
-Hisse senetleri	814.500	814.500	--	--

		Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal varlıklar	**31.12.2025**	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	146.479.361	146.479.361	--	--
-Hisse senetleri	11.393.673	11.393.673	--	--

NOT 46 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 47 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ V-34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25'inci maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. V-34 sayılı Tebliğ'in 4'üncü maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V-34'ün 3'üncü maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

NOT 47 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Tebliğ V-34'ün 8'inci maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ V-34'de anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'inci maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişmektedir. Portföy yönetim şirketleri için 2026 yılında uygulanacak asgari özsermaye tutarları, Kurul'un 30.12.2025 tarihli ve 68/2461 sayılı Kararı (SPK Bülteni 2025/68) ile III-55.1 sayılı Tebliğ'in 28'inci maddesi çerçevesinde aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;
a) 4.800.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 150.000.000 TL,
b) 4.800.000.001 TL'den 19.200.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 195.000.000 TL,
c) 19.200.000.001 TL'den 180.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 240.000.000 TL,
ç) 180.000.000.000 TL'yi aşan Şirketin öz sermayesinin asgari 480.000.000 TL,
olması zorunludur.

Yönetilen portföy büyüklüğünün 360.000.000.000 TL'yi aşması halinde, 360.000.000.000 TL'yi aşan tutarın %0,02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirketin özsermaye tutarının 960.000.000 TL'yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz.

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde ihraç olmuş 35 adet yatırım fonunun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 166.926.755 TL'dir. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.310.280 TL'dir.

30.09.2026 itibarıyla Şirket'in yöneticiliğini yaptığı fonların toplam değeri 17.551.464.148 TL'dir.

SPK'nın 28.08.2026 tarihli ve 52/1589 sayılı Kararı Uyarınca III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin (PYŞ Tebliği) 41. maddesinin birinci fıkrası çerçevesinde, PYŞ Tebliği'nin "Portföy yönetim şirketinin kuruluş şartları" başlıklı 5. maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde yer alan başlangıç sermayesi tutarının ve "Sermaye yeterliliğine ilişkin yükümlülükler" başlıklı 28. maddesinin dördüncü fıkrasında yer alan asgari ödenmiş sermaye tutarının her birinin 2027 yılı için geçerli olmak üzere geniş yetkili portföy yönetim şirketleri için 500.000.000 TL ve faaliyetleri sınırlı portföy yönetim şirketleri için 250.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

NOT 48 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 49 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur).

NOT 50 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihi itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	**31.12.2025**
Bankalar	10.804.400	12.612.130
- Vadesiz Mevduat	*124.728*	*91.137*
- Vadeli Mevduat	*5.000.000*	*--*
- Takasbank Teminat hesabı	*5.679.672*	*12.520.993*
Toplam	**10.804.400**	**12.612.130**

Şirket'in bankalardaki vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2026	**Vade Başlangıç Tarihi**	**Vade Bitiş Tarihi**	**Faiz Oranı**	**Tutar TL**
Denizbank		30.09.2026	01.10.2026	35,00%	5.000.000
Toplam					**5.000.000**

NOT 51 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirde gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

NOT 52 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Şirket'in Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	**30.09.2026**	**30.09.2025**
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(32.512.558)**	**(32.335.465)**
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	114.379	--
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.963.815	828.071
Maddi Duran Varlıklar	1.038.819	46.758
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.168.693	(2.466.023)
Ödenmiş Sermaye	(35.850.404)	(34.329.615)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(96.430)	(102.382)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(600.742)	(350.550)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(1.250.688)	4.038.276
B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	**(12.477.259)**	**(6.741.888)**
Hasılat	(26.336.575)	(18.554.138)
Faaliyet Giderleri	13.980.941	12.198.183
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	--	(90.545)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(121.624)	(295.388)
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI) (A+B+C)	**(44.989.817)**	**(39.077.353)**

---------- / ----------