

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
SINIRLI DENETİM RAPORU, ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 13 Ağustos 2026

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-44

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2026</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025</i>
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	57.627	26.770
Finansal Yatırımlar	5	393.430.508	323.750.689
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3 - 6	67.556.001	60.700.805
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	68.247	1.598.108
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		--	64.896
Peşin Ödenmiş Giderler	8	3.146.989	4.059.700
Toplam Dönen Varlıklar		464.259.372	390.200.968
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	38.148.286	34.807.968
Maddi Duran Varlıklar	9	65.418.180	73.286.731
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	13.873.607	2.511.675
Toplam Duran Varlıklar		117.440.073	110.606.374
TOPLAM VARLIKLAR		581.699.445	500.807.342

Ekteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	12	602.235	584.953
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	10.329.701	9.641.201
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	4.073.075	6.132.687
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	5.121.937	4.411.588
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar		--	2.126.250
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.931.890	3.210.254
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	21.424.215	10.910.885
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	10.218.664	22.786.838
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		54.701.717	59.804.656
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	19.032.293	19.321.730
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.308.736	1.861.321
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	5.096.817	8.429.524
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		26.437.846	29.612.575
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	15	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	15	152.407.105	152.407.105
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazançlar	15	65.670	(172.682)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	12.197.394	3.197.505
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		196.958.294	28.706.957
Dönem Net Karı		88.931.419	177.251.226
Toplam Özkaynaklar		500.559.882	411.390.111
TOPLAM KAYNAKLAR		581.699.445	500.807.342

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2026</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2025</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2026</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2025</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	269.012.715	226.723.920	133.556.173	112.124.486
Satışların Maliyeti (-)		--	--	--	--
Brüt Kar		269.012.715	226.723.920	133.556.173	112.124.486
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(16.360.640)	--	(7.860.630)	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(126.287.378)	(110.970.482)	(64.195.497)	(56.126.368)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	1.085.894	413.932	920.775	281.971
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(24.891.854)	(20.482.231)	(11.165.169)	(11.422.349)
Faaliyet Karı/Zararı		102.558.737	95.685.139	51.255.652	44.857.740
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	610.078.862	114.578.107	313.807.782	51.572.883
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(528.761.574)	(58.144.974)	(293.014.360)	(18.405.768)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		183.876.025	152.118.272	72.049.074	78.024.855
Finansman Geliri		1.678.899	--	1.014.153	--
Finansman Gideri (-)	21	(3.334.886)	(2.700.403)	(1.069.405)	(1.270.978)
Net Parasal Pozisyon Kazanç/Kayıp	23	(53.769.454)	(27.315.228)	(24.668.597)	(11.224.434)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		128.450.584	122.102.641	47.325.225	65.529.443
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(44.222.219)	(37.963.752)	(21.561.622)	(15.521.622)
Dönem Vergi Gideri	22	(41.682.844)	(36.392.157)	(20.168.728)	(15.105.538)
Ertelenmiş Vergi Gideri	22	2.163.679	(1.571.595)	3.310.160	(416.084)
Dönem Net Karı		88.931.419	84.138.889	30.466.657	50.007.821
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç	23	1,7786	1,6828	0,6093	1,0002
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		340.503	129.964	457.843	107.423
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(102.151)	(38.989)	(137.353)	(32.226)
Diğer kapsamlı Gider		238.352	90.975	320.490	75.197
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		89.169.771	84.229.864	30.787.147	50.083.018

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

**Kar Veya Zararda
Yeniden
Sınıflandırılmayacaklar**

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/ Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2025 Bakiyesi	50.000.000	152.407.030	9.692	(420.070)	(36.902.239)	65.478.640	230.573.053
Transfer	--	--	3.187.826	--	62.290.814	(65.478.640)	--
Diğer Düzeltmeler					3.318.507		3.318.507
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	--	--	--	90.975	--	84.138.889	84.229.864
30 Haziran 2025 Bakiyesi	50.000.000	152.407.030	3.197.518	(329.095)	28.707.082	84.138.889	318.121.424
1 Ocak 2026 Bakiyesi	50.000.000	152.407.105	3.197.505	(172.682)	28.706.957	177.251.226	411.390.111
Transfer	--	--	8.999.889	--	168.251.337	(177.251.226)	--
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	--	--	--	238.352	--	88.931.419	89.169.771
30 Haziran 2026 Bakiyesi	50.000.000	152.407.105	12.197.394	65.670	196.958.294	88.931.419	500.559.882

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2026</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak– 30 Haziran 2025</i>
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		18.418.232	24.630.543
Dönem Net Karı		88.931.419	84.138.889
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		95.968.981	85.688.172
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9 -10 -11	15.723.464	9.854.635
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.689.307	2.573.136
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	(7.870.583)	4.595.923
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	22	39.519.165	37.963.752
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler	23	46.907.628	30.700.726
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(135.119.943)	(110.110.272)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(127.018.338)	(45.625.543)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3 – 6	(5.325.335)	(10.307.144)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	64.896	--
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8	912.711	(47.068.505)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(2.059.612)	(3.491.620)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	710.349	(3.915.128)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(2.404.614)	302.144
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		--	(4.476)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		49.780.457	59.716.789
Vergi Ödemeleri (-)	22	(31.169.514)	(34.916.536)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler (-)	14	(192.711)	(169.710)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(12.763.771)	(17.910.280)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9 – 10	(12.763.771)	(17.910.280)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(5.515.942)	(6.697.598)
Borçlanmadan Kaynaklı Nakit Girişleri	12	125.588	78.111
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(5.641.530)	(6.775.709)
D.Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		138.519	22.665
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	26.770	166.346
F. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(107.662)	(159.697)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (D+E+F)	4	57.627	29.314

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliğine ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu 17 Aralık 2020 tarihinde tescil edilerek, 17 Aralık 2020 tarihli 10226 sayılı ticaret sicil gazetesini ile ilan edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun 6 Nisan 2021 tarih ve E-12233903-350.03.4576 sayılı izin yazısı ile Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Portföy Yöneticiliği yetki belgesi talebi olumlu karşılanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31 Ağustos 2023 tarih ve 51/1061 sayılı toplantısı ile hem portföy yöneticiliği hem de yatırım danışmanlığını kapsayacak şekilde 17 Ekim 2023 tarih ve PYŞ/PY.55-YD.27/542-1061 sayılı yetki belgesi verilmiştir.

Şirketin ana faaliyet konusu SPK'nın ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurtdışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mahallesi Büyükdere Caddesi Nurol Plaza Sitesi No:255 İç Kapı No:1602 Sarıyer/İstanbul.

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

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL (31 Aralık 2025: 50.000.000 TL) tutarındadır. Sermayenin tamamı Nurol Yatırım Bankası A.Ş tarafından nakdi olarak ödenmiştir.

Şirket'in kurucusu olduğu ve yönettiği yetmiş sekiz adet yatırım fonu bulunmaktadır. İlgili fonlar aşağıdaki gibidir:

Nurol Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon
Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fon
Nurol Portföy Altın Katılım Fonu
Nurol Portföy Birinci Serbest Fon
Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu
Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu
Nurol Portföy Granada Serbest (TL) Fon
Nurol Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon
Nurol Portföy İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Nurol Portföy Sonenberg Serbest (Döviz) Özel Fon
Nurol Portföy Trada Serbest (Döviz) Özel Fon
Nurol Portföy İkinci Serbest Fon
Nurol Portföy İkinci Serbest (Döviz) Özel Fon
Nurol Portföy İAU Serbest (Döviz) Özel Fon
Nurol Portföy Para Piyasası Fonu
Nurol Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon
Nurol Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon
Nurol Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon *
Nurol Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Fortis GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Egç Konut GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Nurol Tower GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Charm GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. M Charm GYF
Nurol Portföy Yönetim A.Ş. D Vizyon GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Proje GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Ticari GYF
Nurol Portföy Yönetim A.Ş. Üçüncü GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Keleşoğlu GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İgc GYF

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

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

Nurol Portföy Yönetim A.Ş. Yedinci GYF
Nurol Portföy Yönetim A.Ş. Birinci GSYF
Nurol Portföy Yönetim A.Ş. İkinci GSYF
Nurol Portföy Yönetim A.Ş. Üçüncü GSYF
Nurol Portföy Yönetim A.Ş. Dördüncü GSYF
Nurol Portföy Yönetim A.Ş. April Medya GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Büyüyen İşletmeler GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Caracal GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. June GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital İvmelendirme GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital Worqcompany GSYF
Nurol Portföy Nova Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon)
Nurol Portföy Eksen Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon) *
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı GSYF
Nurol Portföy Safir Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) *
Nurol Portföy Lodos Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) *
Nurol Portföy Birinci Değişken Fon *
Nurol Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu *
Nurol Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci GSYF
Nurol Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
Nurol Portföy Yönetimi AŞ Babacan Meridian Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu
Nurol Portföy Birinci Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Nurol Portföy Mercan Katılım Serbest (Döviz) Fon
Nurol Portföy Zümrüt Katılım Serbest (Döviz) Fon
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci GYF
Nurol Portföy Üçüncü Serbest Fon *
Nurol Portföy Emlak Sektörü Hisse Senedi Fonu (HSYF)
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onuncu GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci PGYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci GSYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. OC Hedef GYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. 3. Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu *
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. 4. Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu *
Nurol Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onüçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Nurol Portföy BIST TLREF Endeksi (TL) BYF
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Ondördüncü GSYF *
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onüçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu *
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu *
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu *
Nurol Portföy Yönetim A.Ş. Altıncı Katılım GYF
Nurol Portföy Üçüncü İst. Arb. Hisse Senedi Serbest Fon *

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ihracı gerçekleşmemiştir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

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

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

Finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren altı aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Şirket, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere Not 2.7'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlenmiştir.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %206 olmuştur (31 Aralık 2025: %211).

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı
30 Haziran 2026	129,99	1
31 Aralık 2025	110,39	1,17758
30 Haziran 2025	98,40	1,32109
31 Aralık 2024	84,33	1,54137

(*) TÜİK tarafından yapılan güncelleme ile daha önce kullanılmakta olan 2003=100 TÜFE temel yılı, 2025=100 olarak değiştirilmiştir.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2025, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar, 30 Haziran 2026 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktif ve pasiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihli finansal tabloları, 13 Ağustos 2026 tarihli 2026/742 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmekte, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

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

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen öz kaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü (Devamı)

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. Şirket'in TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin finansal tabloları önemli bir etkisi olmamıştır.

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. TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin Şirket'in finansal tabloları 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 içerek 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 Konsolide Finansal Tablolar- "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu- Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11'in Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

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 TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu 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.

Şirket TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

14 Nisan 2026 tarihinde KGK, TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ve TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar standartlarında "Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim" başlıklı değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi, sunum para birimi ise yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dâhil tüm varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve gider kalemleri için raporlama dönemi sonundaki kapanış kurunun kullanılması zorunlu hale getirilmiştir. Ayrıca, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurt dışı işletmesine ilişkin karşılaştırmalı tutarlarını, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi kullanılarak cari ölçüm birimine taşınması gerektiği düzenlenmiştir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim (Devamı)

Değişiklikler ayrıca, sunum para biriminin yüksek enflasyonlu ekonomi niteliğini kaybetmesi halinde uygulanacak esaslara ve finansal tablolarda yapılacak ilave açıklamalara ilişkin hükümler de içermektedir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmekte; erken uygulanması halinde bu hususun finansal tablo dipnotlarında açıklanması gerekmektedir.

Şirket TMS 21 değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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

UFRS 20 – Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler

Mayıs 2026 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), belirli bir tür fiyat veya tarife düzenlemesine tabi işletmelerin finansal raporlamasını iyileştirmek amacıyla UFRS 20 Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler standardını yayımlamıştır. UFRS 20, düzenlemeye tabi mal veya hizmetlerin sunulduğu dönem ile müşterilerden tahsil edilecek bedellerin fiyatlara yansıtıldığı dönemler arasındaki zamanlama farklarının finansal tablolara alınmasına ilişkin hükümler getirmektedir. Standart kapsamında işletmelerin düzenlemeye tabi varlıklarını, düzenlemeye tabi yükümlülüklerini, düzenlemeye tabi gelirlerini ve düzenlemeye tabi giderlerini finansal tablolarında muhasebeleştirmeleri ve bunlara ilişkin açıklamalar yapmaları gerekmektedir. UFRS 20, UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları standardının yerini alacaktır.

UMS 28 Değişiklikleri – Gerçeğe Uygun Değer Seçeneğinin Açıklığa Kavuşturulması

Haziran 2026 tarihinde UMSK, UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında yer alan gerçeğe uygun değer seçeneğine ilişkin dar kapsamlı değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, bir işletmenin hangi iştirak ve iş ortaklığı yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçmeyi seçebileceğini açıklığa kavuşturmaktadır. Değişikliklerin amacı, UFRS 18'in uygulanmasıyla birlikte söz konusu yatırımlardan kaynaklanan gelir ve giderlerin kâr veya zarar tablosunda sınıflandırılmasında ortaya çıkabilecek farklı uygulamaları azaltmaktır.

2.6 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları, 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.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/Giderleri

Ücret ve komisyon, gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Mevcut sabit kıymetler için uygulanan amortisman süreleri (ekonomik ömür) ve uygulanan amortisman oranları aşağıdadır.

	Süre (Yıl)	Amortisman Oranı
Demirbaşlar	3-10	10-33%
Özel maliyetler	5	20%

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, 1 yıl üzeri, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını içeren ve iptal edilemeyen faaliyet kiralama sözleşmelerini, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlarına yansıtmaktadır. Kullanım hakkı, sözleşmede açık veya gizli olarak yer alan faiz oranı üzerinden, kira ödemelerinin bugünkü değerine indirgenmesiyle hesaplanır. Kullanım hakkı varlığı kiralama süresi üzerinden itfa edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal Araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise kısa vadeli borçlanmalar, ticari borçlardan ve diğer finansal yükümlülüklerden oluşmaktadır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” veya “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9, Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp veya faizler için herhangi bir düzeltme yapılmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat 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 yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirketin geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işlemin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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’in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları, Şirket’in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket’in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo notlarında açıklanır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifli ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifli her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifli ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları –bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama İşlemleri

Kiracı olarak

Şirket bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkı, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devredilmesini içeren sözleşmeleri kiralama sözleşmeleri olarak kabul edip ilgili sözleşmeye dayalı hakkı kullanım hakkı varlığı olarak muhasebeleştirilmektedir.

Kullanım hakkı varlığı, kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvik ve indirimleri, katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve tanımlı varlığın sökülmesi/taşınmasıyla ilgili tüm maliyetleri içermektedir. Şirket başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar için kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini uygulamaktadır.

Kiracı olarak

Şirket kullanım hakkı varlığını kiralama süresini dikkate alarak amortismanına tabi tutup maliyet değeri ile değerlemektedir.

Kiralama yükümlülüğü ise kiralamanın fiilen başladığı tarihte, gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, varsa zımnî faiz oranı aksi halde kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Kiralama yükümlülükleri

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralayan olarak

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklardan kaynaklı kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Bölgümlere Göre Raporlama

Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmaktadır.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

b) Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanına ve itfaya tabi tutulmuştur.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili tarafları kurucusu ve yönetici olduğu Not 1'de açıklanan yatırım fonlarından oluşmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan borç ve alacak bakiyeleri ile ilişkili taraflarıyla gerçekleştirdiği işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Borç ve Alacak Bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fonlardan alacaklar:		
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Caracal Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NCG)	8.398.612	3.635.104
Nurol Portföy Para Piyasası (TI) Fonu (PPN)	4.796.032	8.436.621
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NLB)	5.330.491	2.187.194
Nurol Portföy İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NSH)	3.763.954	3.784.981
Nurol Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon (NCS)	3.399.303	3.550.203
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Büyüyen İşletmeler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NBI)	3.012.409	3.066.861
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPD)	2.779.777	2.888.103
Nurol Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon (NLK)	2.714.378	2.280.932
Nurol Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon (NSD)	2.680.810	311.466
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NDK)	2.348.319	2.392.174
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NLA)	2.158.676	2.256.406
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Keleşoğlu Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUN)	2.629.498	2.473.088
Nurol Portföy Birinci Serbest (TI) Özel Fon (NHV)	1.671.605	1.756.048
Nurol Portföy Birinci Serbest Fon (NJG)	1.515.131	208.339
Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR)	1.405.763	2.210.192
Nurol Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon (NUG)	1.157.546	1.057.393
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. D Vizyon Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUF)	1.651.819	614.922
Nurol Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon (NUB)	955.050	994.901
Nurol Portföy Katılım Altın Fonu (NJF)	739.628	710.763
Nurol Portföy Trada Serbest (Döviz) Özel Fon (NTO)	737.761	22.197
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onüçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NOU)	678.720	40.082
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (ULI)	650.829	730.919
Nurol Portföy Sonenberg Kar Payı Ödeyen Serbest (Döviz) Özel Fon (NSS)	642.237	710.012
Nurol Portföy Emlak Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NLE)	630.424	928.016
Nurol Portföy Para Piyasası Katılım Fonu (NSP)	602.762	779.824
Nurol Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NPH)	582.217	743.610
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NIP)	557.852	525.072
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPC)	546.575	508.069
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUP)	431.507	400.055
Nurol Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NMU)	459.174	62.081
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Babacan Meridian Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NBA)	334.711	638.511
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NPO)	278.926	262.536
Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY)	275.940	429.554

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**a) Borç ve Alacak Bakiyeleri (Devamı)**

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fonlardan alacaklar (Devamı):		
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NYO)	111.570	105.014
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NYE)	111.570	105.014
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NSZ)	111.570	105.014
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUY)	105.279	93.749
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. OC Hedef Gayrimenkul Yatırım Fonu	75.041	82.476
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Nurol Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUT)	74.234	81.842
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NKI)	64.371	18.357
Nurol Portföy Bist Tlref Endeksi Borsa Yatırım Fonu (NBS)	149.774	64.871
Nurol Portföy Nova Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NAV)	258.523	167.668
Nurol Portföy Mercan Katılım Serbest (Döviz) Fon (NME)	541.401	527.615
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Egç Konut Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUE)	32.265	38.927
Nurol Portföy Zümrüt Katılım Serbest (Döviz) Fon (NZU)	523.568	499.596
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. June Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NUJ)	26.250	24.741
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Charm Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUC)	25.414	29.178
Nurol Portföy İkinci Serbest (Döviz) Özel Fon (NVP)	25.255	28.156
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPA)	22.899	473.276
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. April Medya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NDG)	20.097	19.844
Nurol Portföy Granada Serbest (TL) Fon (NKS)	10.922	12.211
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPB)	8.890	23.968
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NBC)	189.761	194.791
Nurol Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon (NUV)	250.238	175.221
Nurol Portföy Eksen Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NNS)	221.219	167.668
Nurol Portföy Safir Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (SFR)	225.515	146.183
Nurol Portföy Lodos Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (LOD)	225.530	146.199
Nurol Portföy Birinci Değişken Fon (NDE)	225.515	146.183
Nurol Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu (NFS)	225.530	146.199
Nurol Portföy Üçüncü Serbest Fon (NCV)	225.626	146.313
Nurol Portföy Üçüncü İst. Arb. Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	225.626	146.313
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NOG)	187.516	132.789
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Proje GYF (NU3)	102.956	63.559
Nurol Portföy Dördüncü Proje Gyf (ND4)	102.956	63.559
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Ondördüncü GSYF (NOP)	106.343	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onüçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu (NR3)	85.695	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NP5)	85.695	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NWZ)	32.258	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Fortis Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUA)	255.567	247.666
Nurol Portföy İkinci Serbest Fon (NTS)	225.238	276.383
Nurol Portföy İau Serbest (Döviz) Özel Fon (NYH)	220.038	250.150
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. M Charm Gayrimenkul Yatırım Fonu (NMC)	198.436	196.513
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Ticari Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUI)	187.015	215.443
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Idacapital Worqcompany Girisim Sermayesi Yatırım Fonu (NCP)	176.570	194.648
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NSE)	--	269.100
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu Gayrimenkul Yatırım Fonu (NOK)	--	243.780
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Nufon Gayrimenkul Yatırım Fonu (NFN)	--	203.915
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onuncu Gayrimenkul Yatırım Fonu (NON)	--	187.527
Nurol Portföy Birinci Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	--	12.547

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**a) Borç ve Alacak Bakiyeleri (Devamı)**

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fonlardan alacaklar (Devamı):		
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUK)	166.667	203.572
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İgc Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUL)	132.449	171.003
Nurol Portföy Birinci Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (NKT)	343.335	218.050
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUS)	115.378	2.035.780
Nurol Portföy Atlas Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	--	2.005
	67.556.001	60.700.805

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borcu bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili diğer borç detayı aşağıdaki gibidir:

Kiralama işlemlerinden borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Nurol Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	29.964.229	29.547.884
	29.964.229	29.547.884

b) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2026 dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 28.074.426 TL'dir (1 Ocak-30 Haziran 2025: 21.501.419 TL). Üst yönetim; yönetim kurulu başkan, başkan vekili, üyeleri ve genel müdür olarak belirlenmiştir. Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.

c) Alış ve Satış Bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflardan alışları bulunmamaktadır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2026		1 Ocak – 30 Haziran 2025	
Alışlar	Hizmet Alımları	Kira Alımları	Hizmet Alımları	Kira Alımları
Nurol Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş	--	5.090.254	--	--
	--	5.090.254	--	--

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) Alış ve Satış Bakiyeleri (Devamı)**

Şirket'in ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Hasılat	Portföy Yönetim Gelirleri	Portföy Yönetim Gelirleri
Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu (PPN)	32.981.684	60.371.012
Nurol Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon (NSD)	19.967.650	2.424.195
Nurol Portföy İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NSH)	19.781.763	6.560.972
Nurol Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon (NCS)	19.399.598	13.612.184
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Büyüyen İşletmeler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NBI)	16.813.222	14.490.431
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPD)	15.639.574	24.127.377
Nurol Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon (NLK)	15.321.518	12.164.770
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NDK)	13.335.607	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NLA)	12.323.219	8.467.863
Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fon (NHV)	9.592.055	8.687.882
Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR)	8.546.043	19.191.431
Nurol Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon (NUG)	7.455.436	--
Nurol Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon (NUB)	5.321.546	3.657.117
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Caracal Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NCG)	5.181.111	6.072.563
Nurol Portföy Altın Katılım Fonu (NJF)	4.684.842	1.969.044
Nurol Portföy Emlak Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NLE)	4.096.939	437.924
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (ULI)	3.794.116	4.201.654
Nurol Portföy Para Piyasası Katılım Fonu (NSP)	3.764.894	2.465.223
Nurol Portföy Sonenberg Serbest (Döviz) Özel Fon (NSS)	3.688.266	3.302.086
Nurol Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NPH)	3.572.786	2.472.193
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NIP)	3.376.515	--
Nurol Portföy Trada Serbest (Döviz) Özel Fon (NTO)	3.308.931	119.269
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPC)	3.308.260	3.323.325
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NLB)	3.117.602	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUP)	2.611.784	2.616.791
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onüçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NOU)	2.043.042	--
Nurol Portföy Birinci Serbest Fon (NJG)	1.956.885	1.195.749
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Babacan Meridian Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NJY)	2.025.909	888.046
Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY)	1.745.690	2.374.735
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NPO)	1.688.257	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Fortis Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUA)	1.532.723	1.796.813
Nurol Portföy İkinci Serbest Fon (NTS)	1.485.808	1.250.984
Nurol Portföy İau Serbest (Döviz) Özel Fon (NYH)	1.292.167	1.396.585
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. M Charm Gayrimenkul Yatırım Fonu (NMC)	1.178.485	1.303.609
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Ticari Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUI)	1.128.787	1.352.828
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUK)	1.003.380	981.296
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. D Vizyon Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUF)	933.209	1.020.957
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İgc Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUL)	851.644	1.906.852
Nurol Portföy Birinci Katılım Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NKT)	757.493	--
Nurol Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NMU)	726.638	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital Worqcompany Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NCP)	1.029.286	1.074.104

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) Alış ve Satış Bakiyeleri (Devamı)**

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Hasılat (Devamı)	Portföy Yönetim Gelirleri	Portföy Yönetim Gelirleri
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NYO)	678.285	322.581
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NYE)	675.303	311.196
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NSZ)	675.303	292.220
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUS)	673.815	569.953
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUY)	503.729	635.549
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. OC Hedef Gayrimenkul Yatırım Fonu (OCH)	454.352	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Nurol Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUT)	448.481	556.546
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NKI)	337.160	--
Nurol Portföy BIST TLREF Endeksi (TL) Borsa Yatırım Fonu (NPTLR)	261.729	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Keleşoğlu Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUN)	254.419	340.093
Nurol Portföy Mercan Katılım Serbest (Döviz) Fon (NME)	201.968	145.769
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Ege Konut Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUE)	171.578	109.654
Nurol Portföy Zümrüt Katılım Serbest (Döviz) Fon (NZU)	158.291	146.592
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. June Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NUJ)	158.032	333.126
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Charm Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUC)	154.433	197.902
Nurol Portföy İkinci Serbest (Döviz) Özel Fon (NVP)	145.558	190.258
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPA)	137.856	138.477
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. April Medya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NDG)	113.201	111.698
Nurol Portföy Granada Serbest (TL) Fon (NKS)	63.567	60.049
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPB)	53.220	66.971
Nurol Portföy Nova Hisse Senedi Serbest Fon Hisse Senedi Yoğun Fon (NAV)	36.281	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Aks Gayrimenkul Yatırım Fonu (NAG)	--	4.862.803
	268.720.925	226.669.301

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	57.627	26.770
	57.627	26.770

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin maruz kaldığı riskler ve risk düzeyleri Not 25'te açıklanmıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	393.430.508	323.750.689
	393.430.508	323.750.689

Finansal varlıkların detayı Not 26'da açıklanmıştır.

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	68.247	1.598.108
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	67.556.001	60.700.805
	67.624.248	62.298.913

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	4.073.075	6.132.687
	4.073.075	6.132.687

(*) Ticari borçların vadesi 3 aydan kısadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçlarının vade yapısı Not 25'te açıklanmıştır.

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	--	64.896
	--	64.896

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.519.146	2.628.840
Ödenecek KDV	412.744	581.414
İlişkili taraflara diğer borçlar	--	2.126.250
	2.931.890	5.336.504

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risk düzeyleri Not 25'te açıklanmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının vade yapısı Not 25'te açıklanmıştır.

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenmiş giderler		
Lisans giderleri	2.022.168	1.485.507
Özel sağlık sigortası gideri	1.039.640	2.189.297
Verilen avanslar	85.181	384.896
	3.146.989	4.059.700

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Haziran 2026
Maliyet						
Taşıtlar	--	9.979.065	--	9.979.065	--	9.979.065
Döşeme ve demirbaşlar	7.214.153	24.002.640	(567.098)	30.649.695	572.879	31.222.574
Özel maliyetler	4.527.212	43.940.421	(3.708.749)	44.758.884	--	44.758.884
	11.741.365	77.922.126	(4.275.847)	85.387.644	572.879	85.960.523
Birikmiş amortisman						
Taşıtlar	--	1.995.813	--	1.995.813	997.911	2.993.724
Döşeme ve demirbaşlar	2.191.964	3.902.081	(412.168)	5.681.877	2.967.612	8.649.489
Özel maliyetler	1.846.586	4.842.269	(2.265.632)	4.423.223	4.475.907	8.899.130
	4.038.550	10.740.163	(2.677.800)	12.100.913	8.441.430	20.542.343
Net kayıtlı değer	7.702.815			73.286.731		65.418.180

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır. Dönem içerisindeki amortisman giderleri Not 17'de açıklanmıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Haziran 2026
Maliyet					
Haklar	1.009.413	2.526.588	3.536.001	12.190.892	15.726.893
	1.009.413	2.526.588	3.536.001	12.190.892	15.726.893
Birikmiş itfa payı					
Haklar	237.733	786.593	1.024.326	828.960	1.853.286
	237.733	786.593	1.024.326	828.960	1.853.286
Net kayıtlı değeri	771.680		2.511.675		13.873.607

Dönem içerisindeki itfa payı giderleri Not 17'de açıklanmıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 11 - KİRALAMA İŞLEMLERİ**Kullanım Hakkı Varlığı**

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Haziran 2026
Maliyet						
Binalar	26.265.433	43.649.539	(30.263.249)	39.651.723	9.793.392	49.445.115
Taşıt araçları	7.218.635	--	--	7.218.635	--	7.218.635
	33.484.068	43.649.539	(30.263.249)	46.870.358	9.793.392	56.663.750
Birikmiş amortisman						
Binalar	8.415.339	10.324.636	(10.809.632)	7.930.343	5.189.345	13.119.688
Taşıt araçları	1.604.600	2.527.447	--	4.132.047	1.263.729	5.395.776
	10.019.939	12.852.083	(10.809.632)	12.062.390	6.453.074	18.515.464
Net kayıtlı değeri	23.464.129			34.807.968		38.148.286

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerinin bilgisi Not 12'de açıklanmıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 12 - BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
	Tutar (TL)	Tutar (TL)
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	10.329.701	9.641.201
Diğer finansal yükümlülükler	602.235	584.953
	10.931.936	10.226.154
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	19.032.293	19.321.730
	19.032.293	19.321.730

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
0-12 ay	10.931.936	10.226.154
1-7 yıl	19.032.293	19.321.730
	29.964.229	29.547.884

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Alınan/Verilen Teminatlar**

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla alınan teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

Davalar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket tarafından ve aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	29.559	21.224
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.311.769	1.692.328
Ödenecek personel gelir vergileri	2.780.609	2.698.036
	5.121.937	4.411.588
Kısa vadeli borç karşılıkları	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış izin karşılığı	4.174.072	2.495.807
Genel yönetim gider karşılığı	6.044.592	2.120.971
Prim karşılığı	--	18.170.060
	10.218.664	22.786.838

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

Kısa vadeli izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	2.495.807	230.120
Parasal kayıp (kazanç)	(376.370)	(54.310)
Dönem içerisindeki artış/azalış	2.054.635	2.319.997
Dönem sonu	4.174.072	2.495.807

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Uzun vadeli borç karşılıkları	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	2.308.736	1.861.321
	2.308.736	1.861.321

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	1.861.321	1.547.688
Parasal kayıp	(280.688)	(365.276)
Ödemeler	(192.711)	(151.274)
Cari hizmet maliyeti	1.236.837	1.146.457
Faiz maliyeti	24.480	37.134
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(340.503)	(353.408)
Dönem sonu itibarıyla	2.308.736	1.861.321

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)**

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %21,00 enflasyon oranı ve %24,80 iskonto oranı varsayımına göre, %3,14 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	100,00	50.000.000	100,00	50.000.000
	100,00	50.000.000	100,00	50.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		152.407.105		152.407.105
		202.407.105		202.407.105

Şirket'in sermayesi 50.000.000 TL 'dir. Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 50.000.000 adet paya bölünmüş olup imtiyazlı pay bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: her biri 1 TL nominal bedelli 50.000.000 TL, 50.000.000 adet pay).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal kazançlar/kayıplar	65.670	(172.682)
	65.670	(172.682)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerden oluşan yasal yedekleri 12.197.394 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 3.197.505 TL).

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**Özkaynak Kalemlerine İlişkin İlave Açıklamalar**

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

	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında (kârlarında) izlenen fark
30 Haziran 2026			
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	71.672.356	152.407.105	(80.734.749)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10.759.739	12.197.394	(1.437.655)

NOT 16 – HASILAT

	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2026	1 Nisan– 30 Haziran 2025
Hasılat				
Fon yönetim gelirleri	269.012.715	226.723.920	133.556.173	112.124.486
	269.012.715	226.723.920	133.556.173	112.124.486

NOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2026 dönemi itibarıyla personel giderleri 75.599.424 TL olup tamamı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır (1 Ocak-30 Haziran 2025: 64.914.937 TL).

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2026 dönemi itibarıyla amortisman ve itfa payı giderleri 15.723.464 TL olup tamamı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır (1 Ocak-30 Haziran 2025: 9.854.635 TL).

NOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2026	1 Nisan– 30 Haziran 2025
Personel gideri	75.599.424	64.914.937	36.703.553	31.144.050
Amortisman gideri	15.723.464	9.854.635	7.960.897	5.073.503
Vergi resim ve harçlar	10.531.175	3.616.555	9.432.334	369.398
Fon hizmet giderleri	9.309.200	7.163.699	4.572.186	7.163.699
Bilgi teknolojileri giderleri	3.877.845	5.008.137	1.130.244	2.817.735
Denetim ve danışmanlık giderleri	3.528.729	1.039.605	503.700	377.499
Ofis giderleri	2.845.545	2.584.022	1.341.922	1.316.145
Ulaşım giderleri	1.257.179	454.405	716.577	233.253
Hukuk ve noter giderleri	1.198.682	1.409.093	916.384	767.217
Aidat ve üyelik giderleri	378.661	426.111	269.967	297.730
Eğitim giderleri	217.961	--	6.349	--
İletişim giderleri	115.112	142.871	56.601	70.131
Diğer giderler	1.704.401	14.356.412	584.783	6.496.008
	126.287.378	110.970.482	64.195.497	56.126.368

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL****TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2026	1 Nisan– 30 Haziran 2025
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Konusu kalmayan karşılık gelirleri	220.332	232.155	220.332	232.155
Diğer gelirler	865.562	181.777	700.443	49.816
	1.085.894	413.932	920.775	281.971
	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2026	1 Nisan– 30 Haziran 2025
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Komisyon giderleri	23.323.435	17.972.474	10.978.627	10.645.849
Kur farkı gideri	792	196.426	713	185.201
Diğer giderler	1.567.627	2.313.331	185.829	591.299
	24.891.854	20.482.231	11.165.169	11.422.349

NOT 20 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2026	1 Nisan– 30 Haziran 2025
Yatırım faaliyetlerden gelirler				
Menkul kıymet değerlendirme gelirleri	559.459.774	51.714.474	281.978.425	44.735.296
Menkul kıymet satış karı	30.402.820	62.559.307	11.638.599	6.795.051
Finansman bonusu değer düşüklüğü karşılığı iptal geliri	20.188.269	--	20.188.269	--
Faiz gelirleri	27.999	304.326	2.489	42.536
	610.078.862	114.578.107	313.807.782	51.572.883
	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2026	1 Nisan– 30 Haziran 2025
Yatırım faaliyetlerden giderler				
Menkul kıymet değerlendirme giderleri	508.921.741	58.144.974	273.174.527	18.405.768
Finansman bonusu değer düşüklüğü karşılığı gideri	19.839.833		19.839.833	
	528.761.574	58.144.974	293.014.360	18.405.768

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL****TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 21 - FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2026	1 Nisan– 30 Haziran 2025
Finansman giderleri				
Kiralamalardan kaynaklı faiz giderleri	1.776.594	2.698.007	822.710	1.270.534
Kur farkı	1.551.428	--	241.404	--
Banka masrafları	6.864	2.396	5.291	444
	3.334.886	2.700.403	1.069.405	1.270.978
	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2026	1 Nisan– 30 Haziran 2025
Finansman geliri				
Kur farkı gelirleri	1.678.899	--	1.014.153	--
	1.678.899	--	1.014.153	--

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ**Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar**

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları bulunmamaktadır.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	41.682.844	56.792.246
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(20.258.629)	(45.881.361)
Ödenecek kurumlar vergisi	21.424.215	10.910.885
	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Kurumlar vergisi karşılığı	(41.682.844)	(36.392.157)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.163.679	(1.571.595)
Vergi gelir/gideri	(39.519.165)	(37.963.752)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

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 kurumlar vergisi oranı % 30'dur (2025: %30).

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

2 Ağustos 2024 tarihinde yayımlanan 7524 Sayılı Kanun ile asgari kurumlar vergisi yürürlüğe girmiştir. 1 Ocak 2026 tarihinden geçerli olmak üzere uygulanacak asgari kurumlar vergisi oranı %10'dur. Asgari kurumlar vergisi, genel kurallar çerçevesinde hesaplanan kurumlar vergisinin indirim ve 7524 Sayılı Kanun'da belirtilen istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olmaması esasına dayanmaktadır.

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).

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayda bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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 stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş Vergi**

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2026 yılı için %30'dur (31 Aralık 2025: %30).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	Toplam geçici farklar	Toplam geçici farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(33.109.472)	(26.479.504)	(9.932.842)	(7.943.851)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.308.736	1.861.321	692.621	558.396
İzin karşılığı	4.174.072	2.495.807	1.252.222	748.742
Kullanım hakkı yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	(8.786.292)	(5.845.037)	(2.635.888)	(1.753.511)
Peşin ödenmiş giderler ile ilgili düzeltmeler	(441.498)	(130.998)	(132.449)	(39.300)
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	18.865.065	--	5.659.519	--
Ertelenen vergi varlıkları			7.604.362	1.307.138
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)			(12.701.179)	(9.736.662)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri, Net			(5.096.817)	(8.429.524)

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş Vergi (Devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	(8.429.524)	(3.501.421)
Parasal kazanç/kayıp	1.271.179	826.382
Özkaynaktan iptal edilen/yansıtılan	(102.151)	(106.022)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.163.679	(5.648.463)
	(5.096.817)	(8.429.524)

NOT 23 - NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Net Parasal Pozisyon Kayıpları	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(43.495.349)	(21.773.281)
Peşin Ödenmiş Giderler	441.498	1.119.986
Maddi Duran Varlıklar	11.058.498	2.285.841
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	720.630	161.834
Kullanım Hakkı Varlıkları	6.323.542	7.708.540
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	(30.523.857)	(28.926.091)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26.041	60.032
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(1.072.081)	(91.906)
Geçmiş Yıllar Karları	(30.469.620)	(4.091.517)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(10.274.105)	(5.541.947)
Hasılat	(13.242.733)	(10.421.681)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	826.863	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	5.472.842	4.710.407
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(26.479)	(15.960)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1.316.950	104.396
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(28.631.125)	(4.933.918)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23.885.605	4.214.422
Finansman Geliri	(69.574)	--
Finansman Gideri (-)	193.546	800.387
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	(53.769.454)	(27.315.228)

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

	1 Ocak– 30 Haziran 2026	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan– 30 Haziran 2026	1 Nisan– 30 Haziran 2025
Net dönem karı (TL)	88.931.419	84.138.889	30.466.657	50.007.821
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Pay başına kazanç (TL)	1,7786	1,6828	0,6093	1,0002

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not, Şirket'in yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Şirket'in bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Şirket'in belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk Yönetimi Sistemi

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Şirket faaliyetlerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Şirket uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	67.556.001	68.247	--	--	57.627	393.430.508
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	67.556.001	68.247	--	--	57.627	393.430.508
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	60.700.805	1.598.108	--	64.896	26.770	323.750.689
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	60.700.805	1.598.108	--	64.896	26.770	323.750.689
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likidite Riski**

Likidite riski Şirket'in nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Şirket likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

30 Haziran 2026

	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	12 Aydan Kısa	1- 7 Yıl arası
Sözleşme Uyarınca Vadeler				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	36.969.194	36.969.194	17.936.901	19.032.293
Ticari Borçlar	4.073.075	4.073.075	4.073.075	--
Diğer Borçlar	2.931.890	2.931.890	2.931.890	--
Diğer Yükümlülükler	602.235	602.235	602.235	--
Faaliyet Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	29.361.994	29.361.994	10.329.701	19.032.293

31 Aralık 2025

	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	12 Aydan Kısa	1- 7 Yıl arası
Sözleşme Uyarınca Vadeler				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	41.017.075	41.017.075	21.695.345	19.321.730
Ticari Borçlar	6.132.687	6.132.687	6.132.687	--
Diğer Borçlar	5.336.504	5.336.504	5.336.504	--
Diğer Yükümlülükler	584.953	584.953	584.953	--
Faaliyet Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	28.962.931	28.962.931	9.641.201	19.321.730

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur Riski

Şirket, yabancı para cinsinden yaptığı satın alma işlemleri ve banka kredileri nedeniyle kur riskine maruz kalabilmektedir. Şirket kur riskini ileri vadeli yabancı para alım/satım ve yabancı para opsiyon işlemleri yaparak yönetebilir.

Cari Dönem	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)
Finansal Yatırımlar	49.194.770	--	49.194.770
Toplam Varlıklar	49.194.770	--	49.194.770
Ticari Borçlar	--	--	--
Toplam Yükümlülükler	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	49.194.770	--	49.194.770

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Riski (Devamı)**

Geçmiş Dönem	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)
Finansal Yatırımlar	27.983.303	--	27.983.303
Toplam Varlıklar	27.983.303	--	27.983.303
Ticari Borçlar	4.724	4.724	--
Toplam Yükümlülükler	4.724	4.724	--
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	27.978.579	(4.724)	27.983.303

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam borçlar	81.139.563	89.417.231
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(57.627)	(26.770)
Net borç	81.081.936	89.390.461
Toplam özsermaye	500.559.882	411.390.111
Toplam sermaye	581.641.818	500.780.572
Borç/sermaye oranı	0,139	0,179

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin piyasa değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	57.627	57.627	26.770	26.770
Finansal yatırımlar	5	393.430.508	393.430.508	323.750.689	323.750.689
Ticari alacaklar	6	67.624.248	67.624.248	62.298.913	62.298.913
Diğer alacaklar	7	--	--	64.896	64.896
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	6	(4.073.075)	(4.073.075)	(6.132.687)	(6.132.687)
Diğer borçlar	7	(2.931.890)	(2.931.890)	(5.336.504)	(5.336.504)
Finansal borçlar	12	(29.964.229)	(29.964.229)	(29.547.884)	(29.547.884)

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)**Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri Hiyerarşi Tablosu**

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme 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 değerlendirilmiştir.

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

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

30 Haziran 2026	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal yatırımlar				
Yatırım Fonları	343.914.803	--	--	343.914.803
Türev işlemler	49.515.705			49.515.705
	393.430.508	--	--	393.430.508

31 Aralık 2025	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal yatırımlar				
Yatırım Fonları	288.878.542	--	--	288.878.542
Swap	27.983.305			27.983.305
Türev işlemler	6.888.842	--	--	6.888.842
	323.750.689	--	--	323.750.689

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

NOT 27 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.