FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30 Eylül 2026

*İşbu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 01 Ocak 2026 – 30 Eylül 2026 tarihleri arasındaki faaliyetlerine ilişkin olarak 28 Ağustos 2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanmış bulunan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik'e uygun olarak hazırlanmıştır.

A) GENEL BİLGİLER……1-3

B) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VE PERSONELE SAĞLANAN HAKLAR……..3

C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI……...…3

D) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER…….....3-6

E) FİNANSAL TABLOLAR……....7-9

F) RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ…….9

G) DİĞER HUSUSLAR……..9

A. GENEL BİLGİLER

İLGİLİ HESAP DÖNEMİ	01 Ocak 2026 – 30 Eylül 2026
ŞİRKET TİCARET ÜNVANI	FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TİCARET SİCİL NUMARASI	884514
VERGİ DAİRESİ/ VERGİ NO	Alemdağ / 387 057 9040
ADRES	Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi No: 47/6 Casper Plaza 34711 Ümraniye İstanbul
TELEFON / FAX	0212 381 72 90 / 0216 372 00 71
İNTERNET ADRESİ	www.fibaportfoy.com.tr

ORGANİZASYON ve ORTAKLIK YAPISI

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 26 Eylül 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 2 Ekim 2013 tarih ve 8417 sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in merkezi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi No: 47/6 Casper Plaza 34711 Ümraniye İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket; Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ("SPK") 12 Aralık 2013 tarihinde portföy yöneticiliği yetki belgesini almıştır. Mevcut yetki belgesi 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde 6 Mart 2015 tarihinde yenilenmiştir.

III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (Tebliğ) uyum sağlanması amacı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ağustos 2024 tarihli izni ile 24 Eylül 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da esas sözleşme değişikliği gerçekleşmiş ve bu değişiklik ile Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Şirket'in kuruluş amacı, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın SPK'ya bildirimde bulunmak ve SPK'nın portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, SPK'nın yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

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

yan hizmetlerini de verebilir.

2. Sermaye

III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Kasım 2014 tarihinde izin vermesi sonucu esas sözleşme değişikliği 26 Aralık 2014 tarihli Genel Kurul ile gerçekleşmiş olup bu değişiklik ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 150.000.000,00- TL

Ödenmiş Sermaye : 100.000.000,00- TL'dir.

3. Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Adedi	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)
FİBABANKA A.Ş.	99.000.000,00	99.000.000,00	%99,00
FİBA HOLDİNG A.Ş.	1.000.000,00	1.000.000,00	%1,00
TOPLAM	**100.000.000,00**	**100.000.000,00**	**%100**

Şirketin sermayesinin, 22.000.000 TL iç kaynaklardan karşılanması suretiyle, her bir pay için nominal değeri/pay başına 1 TL üzerinden 8.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye artırılması gündemli Olağan Genel Kurul 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılmış ve 2 Haziran 2023 tarihinde tescil ve 10844 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

SPK'nın 23 Ağustos 2024 tarihli izni ile 24 Eylül 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da esas sözleşme değişikliği gerçekleşmiş ve bu değişiklik ile Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Son olarak SPK'nın 30 Haziran 2026 tarihli izni ile Şirket'in sermayesi 30.000.000-TL'den 100.000.000 TL'ye artırılmış ve 28 Temmuz 2026 tarih 11631 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

4. Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL BİLGİLERİ

1. Yönetim Kurulu Üyeleri Bilgileri

Şirket Yönetim Kurulu 5 kişiden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Ünvanı	Başlangıç-Bitiş Tarihi
Mehmet Güleşci	Yönetim Kurulu Başkanı	31.03.2026-Devam Ediyor
Ömer Mert	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.03.2026-Devam Ediyor
Elif Alsev Utku Özbey	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2026-Devam Ediyor
Hakan Basri Avcı	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	31.03.2026-Devam Ediyor
İbrahim Toprak	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2026-Devam Ediyor

Elif Alsev Utku Özbey Finansal Raporlama biriminden, Hakan Basri Avcı ise Uyum biriminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesidir.

2. Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	Ünvanı	Mesleki Tecrübe
Hakan Basri Avcı	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	29 yıl

3. Dönem İçinde Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerde Meydana Gelen Değişiklikler

Yoktur.

4. Personel ile İlgili Bilgiler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 29'dur.

Personele ücret ve benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, hayat sigortası, BES işveren katkı payı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

B. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE VE PERSONELE SAĞLANAN HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyeleri, esas sözleşme hükümleri dairesinde Genel Kurul tarafından miktarı tespit olunacak aylık veya yıllık bir ücret veya her toplantı için muayyen bir ödenek alabilirler. Genel Kurulun ücret ödenmesi yönünde bir karar almaması halinde, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne herhangi bir ücret ödenmez. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne herhangi bir ücret ödenmemiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarı ile üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ise 13.997.962 TL'dir (Bu tutar, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında endekslenerek gösterilmiştir.).

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

D. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket 1 Ocak – 30 Eylül 2026 faaliyet döneminde 3.360.233-TL duran varlık alımı yapılmıştır. Herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır.

2. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi

30 Eylül 2026 itibarı ile portföy yönetimi sektörü büyüklüğü 2025 yıl sonuna göre %10,8 artarak 13.506 milyar TL'ye ulaşmıştır.

30 Eylül 2026 itibarı ile Şirketimizin Portföy Yönetimi büyüklüğü 2025 yıl sonuna göre %2,7 azalarak 137.879 milyon TL olmuştur.

3. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü

Şirket iç kontrol ve iç denetim faaliyetlerini Teftiş birimi tarafından etkin bir şekilde yürütmektedir. Şirket, Teftiş biriminin yürütmüş olduğu denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülüklere uyum sağlanmasını ve çalışanların bilinçlendirilmesini hedeflemektedir.

4. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

5. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

6. Mevzuat Uyarınca Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu Düzenleme Yükümlülüğünün Bulunması veya İsteğe Bağlı Olarak Hazırlanmış Olması Halinde Söz Konusu Rapor

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu düzenleme yükümlülüğü yoktur.

7. Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

Şirket, SPK Mevzuatı gereği Bağımsız Denetim kapsamındadır. 2026 yılında herhangi bir kamu ve özel denetimine tabi olmamıştır.

8. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Yoktur.

9. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

10. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşılıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

30 Eylül 2026 itibarı ile yönetmiş olduğumuz portföy sayısının 36 adedi kurucusu olduğumuz yatırım fonları, 10 adedi emeklilik yatırım fonu ve 90 adedi özel müşterimiz olmak üzere 136'dır.

En son Olağan Genel Kurul 31 Mart 2026 tarihinde yapılmıştır. Mevzuata aykırı herhangi bir durum gerçekleşmemiştir.

11. Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Yoktur.

12. Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Hakında Bilgi

Yoktur.

13. Şirketin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunulan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği

Şirketimiz özsermaye ile finanse edilmektedir. Çıkarılmış herhangi bir sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

14. İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Bilgiler

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

- Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Fibabanka A.Ş.		
~ Vadesiz mevduat	67.463	89.352
Toplam	**67.463**	**89.352**

- İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kurucu Olunan Yatırım Fonları	41.792.067	51.290.418
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	907.209	1.090.250
Fibabanka A.Ş.	170.116	250.000
Toplam	**42.869.392**	**52.630.668**

14. İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Bilgiler (Devamı)

▪ İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kurucu Olunan Yatırım Fonları	227.364	374.268
Fiba Holding A.Ş.	744.891	125.445
Finberg Araştırma Geliştirme Dan. Yat. Hizm. A.Ş.	-	192.266
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	78.321	138.787
Fibabanka A.Ş.	2.575	2.439
Fina Holding A.Ş.	5.947	13.568
Toplam	**1.059.098**	**846.773**

Genel müdür ve yönetim kurulu üyelerinden oluşan üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi menfaatler toplamı 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönemde 13.997.962 TL'dir (30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde: 13.991.931 TL).

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Fon yönetim komisyonu ve performans geliri				
~ Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	370.776.620	114.695.296	419.044.658	149.039.157
~ HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fonları	8.643.135	2.564.964	7.999.415	2.861.083
Toplam	**379.419.755**	**117.260.260**	**427.044.073**	**151.900.240**
Ödenen giderleri				
Fibabanka A.Ş.				
~ Bilgi teknolojileri bakım gideri	5.065.422	-	162.820	3.759
~ Kampanya giderleri	-	-	237.962	-
~ Bireysel portföy yönetim ücret payı	23.153	8.037	24.449	8.189
~ IK hizmet gideri	228.327	79.718	268.554	75.523
~ Araç kira gideri	-	-	56.261	-
~ Banka masrafları	-	-	67.349	-
~ Diğer giderler	111.360	30.030	105.049	30.619
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.				
~ Emeklilik yatırım fonları gider aşımları	620.645	208.102	809.927	127.396
~ Hayat sigortası	17.235	-	7.098	7.195
Fiba Holding A.Ş.				
~ Bilgi teknolojileri bakım gideri	742.276	397.608	582.942	262.881
~ IK Hizmet ve danışmanlık	482.159	386.537	122.414	34.989
~ Diğer	-	-	107.830	-
Fina Holding A.Ş.				
~ IK Hizmet ve danışmanlık	16.756	-	1.861	1.887
~ Bilgi teknolojileri bakım gideri	6.409	6.409	-	-
Kurucu Olunan Yatırım Fonları				
~ Yatırım fonları gider aşımları	679.983	225.804	1.148.486	356.998
Özyeğin Üniversitesi				
~ Eğitim giderleri	-	-	522.712	-
Anadolu Japan Turizm A.Ş.				
~ Temsil ve ağırlama giderleri	100.598	-	105.007	-
Finberg Araştırma Geliştirme Dan. Yat. Hizm. A.Ş.				
~ Fon yönetim ücreti paylaşımı	762.383	-	-	-
Toplam	**8.856.706**	**1.342.245**	**4.330.721**	**909.436**

E. FİNANSAL TABLOLAR

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen Varlıklar		**753.723.741**	**672.609.648**
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	67.465	92.353
Finansal Yatırımlar	4	701.717.508	613.243.248
Ticari Alacaklar	5	46.678.846	57.573.735
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*19*	*42.869.392*	*52.630.668*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*3.809.454*	*4.943.067*
Peşin Ödenmiş Giderler	7	5.259.922	1.700.312
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*7*	*5.259.922*	*1.700.312*
Duran Varlıklar		**40.952.111**	**52.962.373**
Maddi Duran Varlıklar	8	21.379.030	23.333.869
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.099.483	523.099
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	15.320.765	21.071.097
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	3.152.833	8.034.308
Toplam Varlıklar		**794.675.852**	**725.572.021**
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**55.173.023**	**58.864.174**
Ticari Borçlar	5	6.779.869	7.086.339
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*19*	*1.059.098*	*846.773*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*5*	*5.720.771*	*6.239.566*
Diğer Borçlar	6	2.483.442	5.582.285
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*6*	*2.483.442*	*5.582.285*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	5.400.318	4.716.138
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	26.910.540	25.913.138
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	8.827.832	9.041.491
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*10*	*8.827.832*	*9.041.491*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	4.771.022	6.524.783
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**13.259.860**	**17.842.606**
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	5.056.480	5.486.088
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*10*	*5.056.480*	*5.486.088*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	8.203.380	12.356.518
Özkaynaklar		**726.242.969**	**648.865.241**
Ödenmiş Sermaye	12	100.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		166.175.480	163.575.780
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	12	(932.992)	(1.749.946)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	*12*	*(932.992)*	*(1.749.946)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		120.330.770	77.140.103
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		264.108.937	140.905.889
Net Dönem Karı veya Zararı		76.560.774	238.993.415
Toplam Kaynaklar		**794.675.852**	**725.572.021**

E. FİNANSAL TABLOLAR (Devamı)

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Hasılat	13	383.914.878	118.652.565	432.202.956	153.477.926
Brüt kar / (zarar)		**383.914.878**	**118.652.565**	**432.202.956**	**153.477.926**
Genel yönetim giderleri (-)	14,15	(232.995.898)	(67.928.396)	(227.134.333)	(65.679.186)
Pazarlama giderleri (-)	14,15	(5.051.884)	(1.820.791)	(3.600.296)	(1.186.191)
Faaliyet karı / (zararı)		**145.867.096**	**48.903.378**	**201.468.327**	**86.612.549**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	153.964.599	52.953.708	174.574.502	58.807.864
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı		**299.831.695**	**101.857.086**	**376.042.829**	**145.420.413**
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	16	(135.967.921)	(37.149.234)	(119.312.595)	(36.817.433)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		**163.863.774**	**64.707.852**	**256.730.234**	**108.602.980**
Vergi (gideri) / geliri	11	**(87.303.000)**	**(26.429.620)**	**(106.604.911)**	**(39.804.852)**
- Dönem vergi gideri (-)	11	*(82.771.648)*	*(27.288.149)*	*(107.803.539)*	*(40.491.294)*
- Ertelenmiş vergi geliri / gideri	11	*(4.531.352)*	*858.529*	*1.198.628*	*686.442*
Dönem karı / (zararı)		**76.560.774**	**38.278.232**	**150.125.323**	**68.798.128**
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**816.954**	**161.058**	**164.036**	**165.697**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları),	10	1.167.077	230.083	234.337	236.709
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	11	(350.123)	(69.025)	(70.301)	(71.012)
Diğer kapsamlı gelir (giderler)		**816.954**	**161.058**	**164.036**	**165.697**
Toplam kapsamlı gelir (gider)		**77.377.728**	**38.439.290**	**150.289.359**	**68.963.825**

Finansal Tablo ve Bilgiler Esas Alınarak Hesaplanan Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar

Likidite Oranları	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**30.09.2025**
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1.366%	1.143%	875%
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	0%	0%	1%
Mali Yapı Oranları	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**30.09.2025**
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	9%	11%	14%
Özkaynaklar / Varlıklar	91%	89%	86%
Karlılık Oranları	**30.09.2026**	**31.12.2025**	**30.09.2025**
Net Kar / Varlıklar	9,63%	32,94%	22,97%
Net Kar / Özkaynaklar	10,54%	36,83%	26,68%

Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirket 30 Eylül 2026 tarihi itibarı ile 76.560.774 TL kar etmiştir. Şirket'in 2025 yılı olağan genel kurulu 31 Mart 2026 tarihinde yapılmıştır.

F. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz organizasyon yapısında oluşturulan Teftiş Birimi çalışmalarını mevzuat dahilinde yapmaktadır.

2. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

3. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Sermaye piyasalarında faaliyet gösteren şirketimiz ekonomik dalgalanmalara karşı duyarlıdır. Şirket ayrıca finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimini SPK tarafından yayınlanmış "Seri: V No: 34 Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır. Bu tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk Karşılığı, Sermaye Yeterliliği Tabanı ve Likidite Yükümlülüğü Hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür.

G. DİĞER HUSUSLAR

Yıllık faaliyet raporunun sona ermesinden sonra meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan olay bulunmamaktadır.

Elif Alsev UTKU ÖZBEY
Yönetim Kurulu Üyesi
Finansal Raporlama Sorumlusu

Hakan Basri AVCI
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür