AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

NOT 1- ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU 1
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR....1
NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ 10
NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR....10
NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 10
NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI....10
NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 11
NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR 12
NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR....12
NOT 10 – STOKLAR 12
NOT 11 – CANLI VARLIKLAR 12
NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER....13
NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER....13
NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR....13
NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR 14
NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR 14
NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR....14
NOT 18 – ŞEREFİYE....14
NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ....14
NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ 14
NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI 14
NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ....14
NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 14
NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ 15
NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER....15
NOT 26 – TAAHHÜTLER 15
NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR....15
NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 16
NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 16
NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ....17
NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ....18
NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ 18
NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ 18
NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 19
NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER 19

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER....19
NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ....19
NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ....20
NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER....20
NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)....20
NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ....22
NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER....22
NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ....22
NOT 44 – TÜREV ARAÇLAR....22
NOT 45– FİNANSAL ARAÇLAR....23
NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ....23
NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)....31
NOT 48– NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR....31
NOT 49– RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR....32
NOT 50 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR....32
NOT 51– NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ....32
NOT 52 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR....32

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL
2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (TL) 30.09.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30.09.2026	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025
Dönen varlıklar		**258.452.550**	**164.415.933**
Nakit ve Nakit Benzerleri	51	145.081.818	46.161.999
Finansal Yatırımlar	45	87.381.962	105.643.758
Ticari Alacaklar		22.719.957	10.395.616
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	20.453.213	7.101.805
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.266.744	3.293.811
Diğer Alacaklar		186.669	300.999
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	186.669	300.999
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.082.144	1.913.561
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.240.489	1.009.765
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.841.655	903.796
Ara Toplam		**258.452.550**	**164.415.933**
Duran Varlıklar		**12.377.151**	**7.706.057**
Maddi Duran Varlıklar	14	551.069	608.389
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		20.873	1.095.711
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	20.873	1.095.711
Peşin Ödenmiş Giderler	12	115.131	881.051
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	115.131	881.051
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	11.690.078	5.120.906
Toplam Varlıklar		**270.829.701**	**172.121.990**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (TL) 30.09.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30.09.2026	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2025
Kısa vadeli yükümlülükler		**54.896.870**	**5.993.317**
Diğer Finansal Yükümlülükler	24	81.188	140.380
Ticari Borçlar		4.742.429	624.778
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	7	4.742.429	624.778
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	27.154	14.068
Diğer Borçlar		27.098.236	-
- İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	9	98.236	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	9	27.000.000	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	3.512.409	2.075.063
Kısa Vadeli Karşılıklar		485.388	937.059
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	485.388	937.059
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	18.950.066	2.201.969
ARA TOPLAM		**54.896.870**	**5.993.317**
Uzun vadeli yükümlülükler		**3.190.626**	**1.043.922**
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.190.626	1.043.922
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	3.190.626	1.043.922
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**212.742.205**	**165.084.751**
Ödenmiş Sermaye	30	50.000.000	38.600.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	181.226.970	180.592.029
Sermaye avansı	30	90.187.958	53.238.577
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(299.460)	(313.177)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	30	(299.460)	(313.177)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	2.167.019	2.167.019
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(122.327.083)	(114.530.313)
Net Dönem Karı/Zararı		11.786.801	5.330.616
Toplam kaynaklar		**270.829.701**	**172.121.990**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK-30 EYLÜL
2026 DÖNEMİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (TL) 30.09.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 01.01-30.09.2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 01.07-30.09.2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 01.01-30.09.2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 01.07-30.09.2025
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	31	147.515.030	86.235.449	62.547.025	39.399.842
Brüt kar / (zarar)		**147.515.030**	**86.235.449**	**62.547.025**	**39.399.842**
Genel yönetim giderleri (-)	33	(141.383.146)	(78.963.331)	(59.119.547)	(21.638.904)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	34	150.131	50.285	257.299	8.017
Esas faaliyet karı / (zararı)		**6.282.015**	**7.322.403**	**3.684.777**	**17.768.955**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	35	91.924.477	8.283.115	38.717.808	14.603.975
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	35	(32.528.872)	(12.014.652)	(15.035.843)	(3.569.623)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		**65.677.620**	**3.590.866**	**27.366.742**	**28.803.307**
Finansman gelirleri	37	15.416.691	10.551.554	11.261.506	3.781.773
Finansman giderleri (-)	37	(870.598)	(530.636)	(502.507)	(95.422)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	48	(52.162.712)	(12.669.400)	(24.825.128)	(7.804.327)
Vergi öncesi kar / (zarar)		**28.061.001**	**942.384**	**13.300.613**	**24.685.331**
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi gideri	40	(22.679.031)	(4.149.817)	(12.191.208)	(12.191.208)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	40	6.404.831	2.404.091	2.309.052	3.549.513
Net dönem karı		**11.786.801**	**(803.342)**	**3.418.457**	**16.043.636**
Dönem karının dağılımı					
Ana ortaklık payları		11.786.801	(803.342)	3.418.457	16.043.636
Hisse başına kazanç	41	0,24	(0,02)	0,07	0,32
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(383.461)	350.939	578.825	(890.311)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	27	(547.802)	501.341	826.893	(1.271.873)
- Vergi etkisi	40	164.341	(150.402)	(248.068)	381.562
Toplam kapsamlı gelir		**11.403.340**	**(452.403)**	**3.997.282**	**15.153.325**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Ana ortaklık payları		**11.403.340**	**(452.403)**	**3.997.282**	**15.153.325**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK -30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Sermaye Avansı	Maddi Duran Varlıklar Değerleme Artışları	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kayıp/Kazanç Fonu	Değer Artış Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı	Dönem Karı	Toplam
01.01.2025 Tarihli Bakiye	**27.443.048**	**179.591.314**	**27.741.546**	**--**	**(1.120.087)**	**--**	**--**	**--**	**2.167.032**	**(106.148.143)**	**(8.382.833)**	**121.291.877**
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(8.382.833)	8.382.833	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	578.825	--	--	--	--	--	--	578.825
Dönem net karı zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.418.458	3.418.458
Sermaye arttırımı	11.156.952	1.001.923	--	--	--	--	--	--	--	--	--	12.158.875
Sermaye avansı	--	--	25.497.325	--	--	--	--	--	--	--	--	25.497.325
30.09.2025 Tarihli Bakiye	**38.600.000**	**180.593.237**	**53.238.871**	**--**	**(541.261)**	**--**	**--**	**--**	**2.167.032**	**(114.530.976)**	**3.418.458**	**162.945.360**
01.01.2026 Tarihli Bakiye	**38.600.000**	**180.592.029**	**53.238.577**	**--**	**(313.177)**	**--**	**--**	**--**	**2.167.019**	**(114.530.312)**	**5.330.616**	**165.084.752**
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	5.330.616	(5.330.616)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	(383.461)	--	--	--	--	--	--	(383.461)
Dönem net karı zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	11.786.801	11.786.801
Sermaye arttırımı	11.400.000	634.941	--	--	--	--	--	--	--	--	--	12.034.941
Sermaye avansı	--	--	36.949.381	--	--	--	--	--	--	--	--	36.949.381
Diğer değişiklikler	--	--	--	--	397.178	--	--	--	--	(13.127.387)	--	(12.730.209)
30.09.2026 tarihi itibariyle bakiye	**50.000.000**	**181.226.970**	**90.187.958**	**--**	**(299.460)**	**--**	**--**	**--**	**2.167.019**	**(122.327.083)**	**11.786.801**	**212.742.205**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK-30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE İLİŞKİN NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirasının (TL) 30.09.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	**40.033.865**	**(23.946.208)**
Dönem Net Karı (Zararı)	**11.786.801**	**3.418.458**
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler	**(9.416.981)**	**2.133.683**
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler	16.274.200	9.882.156
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(15.416.657)	(11.258.369)
Amortisman giderleri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	1.308.450	1.414.166
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	1.544.409	784.475
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	1.544.409	784.475
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler	(13.127.383)	1.311.255
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	**53.626.192**	**(40.756.718)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	18.261.796	(23.417.914)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(12.324.341)	(12.837.080)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(13.351.408)	(12.048.604)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	1.027.067	(788.476)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	114.330	13.218
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	114.330	13.218
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(402.663)	(1.358.398)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4.117.651	(378.286)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4.117.651	(378.286)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13.086	(1.055.873)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	27.098.236	-
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	98.236	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	27.000.000	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	16.748.097	(1.722.386)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	-	(3.613.922)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	16.748.097	1.891.537
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	**55.996.012**	**(35.204.577)**
Alınan faiz	5.279.538	11.258.369
Vergi (ödemeleri)/iadeleri	(21.241.685)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	**(176.288)**	**(384.441)**
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	(176.288)	(195.623)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi(+/-)	-	(188.818)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	**48.925.123**	**36.587.353**
Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11.400.000	11.156.951
Sermaye avanslarından nakit girişleri	36.949.381	25.497.322
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	(59.191)	(66.920)
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi(+/-)	634.933	-
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	**88.782.700**	**12.256.704**
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-)	**88.782.700**	**12.256.704**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**46.069.761**	**33.884.983**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	**134.852.461**	**46.141.687**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1- ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Aura Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 5 Aralık 2012 tarihinde Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş. unvanı ile İstanbul'da kurulmuş olup 11 Nisan 2013'te faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket, 14.03.2019 tarih ve 16 sayılı yazısı ile "Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş." olan şirket unvanının "Aura Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmesi hususunda gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK'ya başvuruda bulunmuş olup, 06.04.2019 tarihli SPK bülteninden de görüleceği üzere SPK gerekli izinlerin verilmesine yönelik talebi olumlu karşılamıştır. Şirket'in yeni unvanı olan Aura Portföy Yönetimi A.Ş. 30.05.2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'nde tescil edilmiş olup Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 10.06.2019 tarih 9844 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında, yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ve yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişiler ile yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir. Şirket'in Kanun kapsamında yetkili olduğu diğer hizmetler; sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulmasıdır. Bununla birlikte Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunabilir, Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Pazarı'nda piyasa danışmanlığı yapabilir ve yatırım fonu katılma paylarının alım satımına aracılık faaliyetinde bulunabilir.

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

Büyükdere Cad. No:201 Levent Loft Residence Kat:8 D: 130 Şişli / İstanbul Şirket'in ortaklık yapısı 30 no'lu

dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle personel sayısı 17'dir (31.12.2025: 18).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklık ve iştirak yatırımı bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygunluk Beyanı

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") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.
Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgi ve açıklamaları içermemekte olup Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli yıllık finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

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

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

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

Raporlama tarihi itibarıyla Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") esas alınarak hesaplanan son üç yıllık kümülatif enflasyon oranı %100'ün üzerinde olduğundan Türkiye ekonomisi TMS 29 kapsamında yüksek enflasyonlu ekonomi olarak kabul edilmeye devam etmekte olup Şirket, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarında TMS 29 hükümlerini uygulamaya devam etmiştir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye geneli Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. TÜİK, Ocak 2026 döneminden itibaren TÜFE'nin baz yılını 2003=100'den 2025=100'e değiştirmiş olup aşağıdaki endeksler yeni baz yılına (2025=100) göre ifade edilmiştir. 30.09.2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir.

Dönem	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000
31 Aralık 2025	110,39	1,24317
30 Eylül 2025	105,78	1,29732

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygunluk Beyanı (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

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

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Finansal Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygunluk Beyanı (Devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensip ve şartlara, yürürlükteki ticari mevzuat ile SPK tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS'ler dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler;
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler; TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş standartlar: TFRS 18 "Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" ile TFRS 19 "Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar" ve buna ilişkin değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Şirket, TFRS 18'in finansal tabloların sunumu ve açıklamalar üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygunluk Beyanı (Devamı)

Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2026 Eylül sonuna kadar muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak- 30 Eylül 2026 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Gelir ve Giderlerin Tanınması-Ücret ve Komisyonlar

Alınan ücret ve portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduatlardan kaynaklanan gelirlerin etkin faiz yöntemine göre değerlenmelerini kapsar.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir

Maddi Duran Varlık Türü	Faydalı Ömür
Mobilya ve demirbaşlar	3-10
Özel Maliyetler	5

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygunluk Beyanı (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 3-15 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Finansal Araçlar

Aşağıda her finansal enstrümanın makul değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler (ilişkili taraflara finansal borçlar dahil) bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemini içermekte olup Şirket'in yatırım yaptığı hisse senetleri ve yatırım fonu katılma paylarından oluşmaktadır. Bu varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmekte; gerçeğe uygun değerdeki değişimler ile alım-satım kazanç ve kayıpları doğrudan kar veya zarar tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler" altında muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in türev finansal aracı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygunluk Beyanı (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Şirket yönetimi, TFRS 9 standardında yer alan basitleştirilmiş yaklaşım uygulamayı tercih etmiş olup, düzeltme gerektiren bir etki oluşmamıştır.

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.
Şirket, nakit akım tablosunun düzenlenmesi amacıyla, nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen mevduatlarını dikkate almıştır.

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygunluk Beyanı (Devamı)

Ticari borçlar

Üçüncü kişilere esas faaliyet konusu ile ilgili olarak oluşan borçlardır. Ticari borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Diğer alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar ve ticari borçlar dışında kalan alacaklar ve borçlar olup maliyet değerleri ile gösterilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygunluk Beyanı (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/kayıp, net dönem kar/zararının, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardına göre kiracılar, 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 amortismana 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. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Kiracıların, kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Şirket, standardın getirdiği istisnadan faydalandığından, TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardı şirketin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflar

Bir kuruluş veya kişi, diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyor ise söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Finansal tablolarda, bu tanımlamaya göre; şirketin ortakları, aile bireyleri, yakınları ve yöneticileri ile bu kişilerin ortaklık payı bulunan diğer şirketler ilişkili taraf olarak tanımlanmıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden 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.

Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen olaylar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar Uygunluk Beyanı (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları; varlıkların değer düşüklüğü, maddi varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ
Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR
Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
Yoktur. (1 Ocak – 30 Eylül 2025: Yoktur.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Ticari Alacaklar
Kısa vadeli ticari alacakların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	781.665	986.983
Aura Portföy Hisse Senedi Fonu	257.086	307.671
Aura Portföy Değişken Fon	159.084	289.156
Aura Portföy İkinci Değişken Fon	16.725	18.962
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Kuzey Ege GYF	376.750	333.379
Aura Portföy B4YO Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	89.188	105.125
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Bodrum Serbest Fon	185.489	368.912
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Sağlık ve Biyoteknik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.898	3.927
Aura Portföy A.Ş. Jupiter Serbest Fon	81.902	119.529
Aura Portföy A.Ş. Dolunay Serbest Fon	4.506.280	94.660
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Emtia Serbest Fon	28.515	34.050
Aura Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	13.951.964	4.439.451
Ruzy Madencilik ve Enerji Yat. San. ve Tic. A.Ş.	15.667	-
	20.453.213	**7.101.805**

Şirketin uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Diğer Alacaklar

Kısa vadeli diğer alacakların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	34.682	2.919
Aura Portföy Hisse Senedi Fonu	32.334	-
Aura Portföy Değişken Fon	36.245	4.862
Aura Portföy İkinci Değişken Fon	36.152	4.746
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Kuzey Ege GYF	210.756	775.526
Aura Portföy B4YO Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	500.629	18.640
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Bodrum Serbest Fon	44.763	15.451
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Sağlık ve Biyoteknik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	86.499	67.335
Aura Portföy A.Ş. Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon	50.907	23.089
Aura Portföy A.Ş. Jupiter Serbest Fon	38.130	7.205
Aura Portföy A.Ş. Dolunay Serbest Fon	32.334	-
Aura Portföy A.Ş. Para Piyasası Fon	101.211	85.625
Aura Portföy Yönetimi A.Ş. Emtia Serbest Fon	35.847	4.367
	1.240.489	**1.009.765**

Şirketin uzun vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Diğer Borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar ortaklara olan borçlardan oluşmakta olup 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 98.236 TL'dir. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaat	11.611.623	8.350.470
	11.611.623	**8.350.470**

NOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacakların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Müşteriler		
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	2.266.744	3.293.811
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	20.453.213	7.101.805
	22.719.957	**10.395.616**
Toplam	**22.719.957**	**10.395.616**

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Şirketin uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Kısa vadeli ticari borçların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Satıcılar		
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4.742.429	624.778
	4.742.429	**624.778**
Toplam	**4.742.429**	**624.778**

Uzun Vadeli Ticari Borçlar:

Şirketin uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Kısa vadeli diğer alacakların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli		
Verilen depozito ve teminatlar	186.669	300.999
	186.669	**300.999**

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Şirketin uzun vadeli diğer alacakları bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli		
İlişkili taraflara diğer borçlar	98.236	--
Eski pay sahibine borçlar (*)	27.000.000	--
	27.098.236	**--**

(*) Şirket'in eski pay sahibi Emre Tezmen tarafından önceki dönemlerde ödenen 27.000.000 TL tutarındaki sermaye avansı, paylarının Ruzy Finansal Hizmetler A.Ş.'ye devri ile birlikte sermayeye eklenmemiş ve kısa vadeli diğer borçlara sınıflandırılmıştır. 21.08.2026 tarihinde tescil edilen sermaye artırımında sermaye avanslarından sermayeye aktarım yapılmamıştır.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 10 – STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	764.402	903.796
İlişkili taraflara verilen avanslar	1.240.489	1.009.765
Gelecek aylara ait giderler	1.077.253	--
	3.082.144	**1.913.561**

İlişkili taraflara verilen avanslar* (Detayı dipnot-6'dadır.)

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli		
Gelecek yıllara ait giderler	115.131	881.051
	115.131	**881.051**

Ertelenmiş Gelirler
Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	3.832.917	176.290	--	4.009.207
Özel maliyetler	194.050	--	--	194.050
Toplam	**4.026.967**	**176.290**	**--**	**4.203.257**
Birikmiş amortisman				
Döşeme ve demirbaşlar	3.278.122	222.392	--	3.500.514
Özel maliyetler	140.456	11.218	--	151.674
Toplam	**3.418.578**	**233.610**	**--**	**3.652.188**
Net kayıtlı değer	**608.389**			**551.069**

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Döşeme ve demirbaşlar	3.645.466	195.623	--	3.841.089
Özel maliyetler	194.052	--	--	194.052
Toplam	**3.839.518**	**195.623**	**--**	**4.035.141**
Birikmiş amortisman				
Döşeme ve demirbaşlar	3.035.073	177.095	--	3.212.168
Özel maliyetler	125.696	19.173	--	144.869
Toplam	**3.160.769**	**196.268**	**--**	**3.357.037**
Net kayıtlı değer	**678.749**			**678.104**

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet				
Haklar	4.773.472	--	--	4.773.472
Toplam	**4.773.472**	**--**	**--**	**4.773.472**
Birikmiş itfa payı				
Haklar	3.677.761	1.074.838	--	4.752.599
Toplam	**3.677.761**	**1.074.838**	**--**	**4.752.599**
Net kayıtlı değeri	**1.095.711**			**20.873**

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Maliyet				
Haklar	4.773.498	--	--	4.773.498
Toplam	**4.773.498**	**--**	**--**	**4.773.498**
Birikmiş itfa payı				
Haklar	2.200.252	1.119.247	--	3.319.499
Toplam	**2.200.252**	**1.119.247**	**--**	**3.319.499**
Net kayıtlı değeri	**2.573.246**			**1.453.999**

NOT 18 – ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Kısa vadeli borçlanma maliyetleri aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kredi Kartı Borçları	81.188	140.380
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	**81.188**	**140.380**

Şirketin uzun vadeli borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları
Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Hukuksal Durum:

Şirket tarafından açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri ile Şirket aleyhine açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Alınan Teminatlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Verilen Teminatlar
Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar personele ödenecek ücretlerden oluşmakta olup 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 27.154 TL'dir. (31.12.2025: 14.068 TL)

İzin Karşılığı

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış izin karşılığı	485.388	937.059
	485.388	**937.059**

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	3.190.626	1.043.922
	3.190.626	**1.043.922**

T.C. Kanunlarına göre Şirket, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş çalışanına kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.
Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:
Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30.09.2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 Ocak	1.043.922	2.032.966
Faiz gideri	869.839	475.585
Cari dönem hizmet maliyeti	933.258	378.989
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	547.802	(912.183)
Parasal kayıp/kazanç	(204.196)	(931.435)
Dönem Sonu	**3.190.626**	**1.043.922**

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Bakınız Not: 33

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar:

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar:
Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli		
Ödenecek vergi ve fonlar	18.950.066	2.201.969
	18.950.066	**2.201.969**

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Sermaye Yapısı

Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL'dir. Sermaye beheri 1 TL değerinde 50.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2025: 38.600.000 TL'dir. Sermaye beheri 1 TL değerinde 38.600.000 adet paydan oluşmaktadır.)

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Adı	**Pay oranı**	**Pay tutarı**	**Pay oranı**	**Pay tutarı**
İsmail Erdem	54,00%	26.999.488	54,00%	20.843.604
Olli Pekka Eklund	0,88%	440.330	0,88%	339.934
Tayfun Bayazıt	11,75%	5.875.427	11,75%	4.535.830
Alper Temizer	1,88%	938.562	1,88%	724.570
Cem Sultan Karababa	10,57%	5.284.242	10,57%	4.079.435
Taaleri Wealth Management Ltd.	8,79%	4.395.249	8,79%	3.393.132
Emre Tezmen	0,00%	-	9,90%	3.821.400
Heikki Juhani Elomaa	2,23%	1.116.702	2,23%	862.095
Ruzy Finansal Hizmetler A.Ş.	9,90%	4.950.000	0,00%	-
	100%	**50.000.000**	**100%**	**38.600.000**
Sermaye düzeltmesi farkları		181.226.970		180.592.029
		231.226.970		**219.192.029**

Sermaye Artışı:

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi, 29.06.2026 tarihli ve 2026/39 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile tamamı sermaye düzeltme farklarından karşılanmak suretiyle 11.400.000 TL artırılarak 50.000.000 TL'ye yükseltilmiş; artırım 21.08.2026 tarihinde tescil edilerek 21.08.2026 tarih ve 11649 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Sermaye, beheri 1 TL itibari değerde 50.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Paylara ilişkin primler / iskontolar

Bulunmamaktadır. (31.12.2025: Bulunmamaktadır.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(299.460)	(313.177)
Toplam	**(299.460)**	**(313.177)**

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler
Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler:
Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.
Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal yedekler	1.823.685	1.823.682
Olağanüstü Yedekler	343.334	343.337
	2.167.019	**2.167.019**

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	147.515.030	86.235.449	62.547.025	39.399.842
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	71.051.411	66.171.959	3.527.824	445.365
Portföy yönetimi komisyon fon gelirleri	64.353.851	20.063.490	54.073.934	37.437.747
Performans geliri	10.936.589	-	1.821.815	931.385
Diğer gelirler	1.173.179	-	3.123.452	585.345
Brüt satışlar	**147.515.030**	**86.235.449**	**62.547.025**	**39.399.842**
Müşterilerle yapılan sözleşmelerden elde edilen toplam hasılat	**147.515.030**	**86.235.449**	**62.547.025**	**39.399.842**

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (1 Ocak – 30 Eylül 2025: Yoktur.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	35.810.530	12.898.113	28.985.494	10.058.434
Kıdem tazminatı karşılığı	933.258	93.947	430.091	(604.080)
İzin karşılığı	(290.115)	(627.914)	639.734	199.150
Amortisman giderleri ve itfa payları	1.308.450	436.618	1.315.515	432.309
Reklam giderleri	631.776	186.644	709.799	211.196
Yönetim ücreti giderleri	60.555.364	57.505.251	--	--
Navlun giderleri	1.394	--	--	--
Seyahat giderleri	65.187	--	69.996	(57.018)
Danışmanlık giderleri	6.962.725	287.115	4.228.913	2.682.651
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	3.024.432	624.541	1.922.462	538.593
Ofis giderleri	505.211	175.488	437.390	141.487
Kira gideri	3.473.604	1.126.932	3.101.011	1.214.415
Motorlu taşıt giderleri	436.828	209.077	362.155	207.588
Tamir ve bakım onarım giderleri	5.071	--	11.328	(421)
Haberleşme giderleri	125.701	36.006	104.490	33.758
Vergi, resim ve harçlar	1.906.194	524.341	1.310.375	382.767
Dağıtım giderleri	1.186.611	352.623	782.737	263.940
Ağırlama giderleri	1.267.016	455.629	832.018	498.601
Bağış ve yardım giderleri	16.902	3.550	3.059	1.351
Fon Hizmet Birimi Giderleri	19.075.456	3.002.251	13.123.047	5.182.330
KAP hizmet giderleri	102.379	19.844	107.707	(635)
Diğer genel yönetim giderleri	4.279.172	1.653.275	642.226	252.488
Toplam	**141.383.146**	**78.963.331**	**59.119.547**	**21.638.904**

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Konusu kalmayan diğer karşılıklar	--	--	--	--
Önceki dönem gelir ve karlar	14.930	--	57.331	--
Diğer olağan gelir ve karlar	--	--	175.863	--
Diğer olağandışı gelir ve karlar	135.201	50.285	24.104	8.017
Toplam	**150.131**	**50.285**	**257.299**	**8.017**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

Bulunmamaktadır. (1 Ocak – 30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Temettü gelirleri	424.129	-	-	-
Menkul Kıymet Değerleme Karları	91.500.348	8.283.115	38.717.808	14.603.975
Toplam	**91.924.477**	**8.283.115**	**38.717.808**	**14.603.975**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Menkul Kıymet Değerleme Zararları	32.528.872	12.014.652	15.035.843	3.569.623
Toplam	**32.528.872**	**12.014.652**	**15.035.843**	**3.569.623**

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar:
Yoktur. (1 Ocak – 30 Eylül 2025: Yoktur.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bakınız Not:33

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kur farkı geliri	34	32	3.141	3.137
Faiz geliri	15.416.657	10.551.522	11.258.365	3.778.636
Toplam	**15.416.691**	**10.551.554**	**11.261.506**	**3.781.773**

Finansman Giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kur farkı giderleri	-	-	6.206	5.353
Banka komisyon giderleri	759	759	-	-
Diğer	869.839	529.877	496.301	90.069
Toplam	**870.598**	**530.636**	**502.507**	**95.422**

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	(547.802)	826.893
Vergi etkisi	164.341	(248.068)
Dönemin diğer kapsamlı geliri / (gideri), net	(383.461)	578.825
Dönem başı birikmiş aktüeryal kazanç / (kayıp) fonu	(313.177)	(1.120.087)
TMS 29 düzeltmesi (özkaynak değişim tablosu "Diğer değişiklikler")	397.178	--
Dönem sonu birikmiş aktüeryal kazanç / (kayıp) fonu	(299.460)	(541.261)

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

Kurumlar Vergisi

Kurumlar vergisi oranı genel olarak %25 olup, 7456 sayılı Kanun ile sermaye piyasası kurumları dahil finans sektöründe faaliyet gösteren kurumlar için %30 olarak belirlenmiştir. Şirket'in 2026 yılı kurum kazancına %30 oranı uygulanmaktadır. Kurumlar vergisi; ticari kazanca vergi kanunlarına göre indirimi kabul edilmeyen giderlerin eklenmesi ve vergi kanunlarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunan matraha uygulanır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden son günü akşamına kadar verilir ve aynı ayın sonuna kadar ödenir.

Kurumlar, üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançları üzerinden 2026 yılı için %30 oranında geçici vergi hesaplar; geçici vergi, ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci günü akşamına kadar beyan edilir ve aynı süre içinde ödenir. Yılın son geçici vergi dönemi için beyanname verilmez. Yıl içinde ödenen geçici vergiler o yılın kurumlar vergisinden mahsup edilir; mahsuba rağmen kalan tutar nakden veya diğer vergi borçlarına mahsuben iade alınabilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/C maddesi uyarınca hesaplanan kurumlar vergisi, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamaz (asgari kurumlar vergisi). Beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içinde incelenebilir. 7571 sayılı Kanun uyarınca 2025 hesap dönemi ile 2026 ve 2027 yıllarının geçici vergi dönemlerinde Vergi Usul Kanunu kapsamında enflasyon düzeltmesi yapılmayacaktır.

Gelir Vergisi Stopajı

Türkiye'de mukim kurumlara yapılanlar hariç olmak üzere; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlara yapılan kâr payı dağıtımları %15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir.

Türkiye'de mukim kurumlara yapılan kâr payı dağıtımları stopaja tabi değildir. Kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda stopaj yapılmaz.

Stopaj yükümlülüğü, kâr payının dağıtıldığı dönemde doğar.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi	
	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ertelenen vergi varlıkları				
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişiklikler	(18.829.123)	(12.005.671)	5.648.737	3.601.701
Finansal varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler	-	(2.327.174)	-	698.152
Vergi gideri ile ilgili değişiklikler	(1.871.968)	(2.075.063)	561.590	622.519
Kıdem ve İzin Karşılıkları ile ilgili Değişiklikler	(14.854.495)	(1.980.981)	4.456.348	594.294
Dava Karşılıkları ile ilgili Değişiklikler	(3.676.014)	-	1.102.804	-
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	**(39.231.600)**	**(18.388.890)**	**11.769.480**	**5.516.667**

Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri

	Kümülatif geçici farklar			Ertelenmiş vergi
	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	73.660	1.319.201	(22.098)	(395.760)
Maddi Olmayan Duran Varlıklardaki Değişiklikler	191.013	-	(57.304)	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	**264.673**	**1.319.201**	**(79.402)**	**(395.760)**

Şirket'in kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	**1 Ocak - 30 Eylül 2025**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2025**
Kurumlar vergisi karşılığı	(22.679.031)	(4.149.817)	(12.191.208)	(12.191.208)
Ertelenen vergi karşılığı	6.404.831	2.233.871	2.309.052	3.549.513
	(16.103.980)	**(1.745.726)**	**(9.882.156)**	**(8.641.695)**

Cari dönem vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Kurumlar vergisi karşılığı	(22.679.031)	(14.100.141)
Peşin ödenen vergiler (-)	19.166.622	12.025.078
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	**(3.512.409)**	**(2.075.063)**

Vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranıyla hesaplanan vergi arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Ocak - 30 Eylül 2025**
Vergi öncesi kar	27.890.781	13.300.613
Yasal vergi oranı	%30	%30
Yasal vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(8.367.234)	(3.990.184)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(751.664)	-
Vergiden muaf gelirlerin etkisi	113.052	-
TMS 29 net parasal pozisyon kaybının vergi etkisi	(15.699.880)	(7.447.538)
Yasal kayıtlar ile TFRS arasındaki diğer farkların etkisi	2.026.696	-
Ertelenmiş vergi etkisi ve diğer	6.575.050	1.555.566
Dönem vergi gideri	**(16.103.980)**	**(9.882.156)**

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları		
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişiklikler	5.648.737	3.601.701
Finansal varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler	-	698.152
Vergi gideri ile ilgili değişiklikler	561.590	622.519
Kıdem ve İzin Karşılıkları ile ilgili Değişiklikler	4.456.348	594.294
Dava Karşılıkları ile ilgili Değişiklikler	1.102.804	-
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	**11.769.480**	**5.516.667**
Ertelenen vergi yükümlülükleri		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(22.098)	(395.760)
Maddi Olmayan Duran Varlıklardaki Değişiklikler	(57.304)	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	**(79.402)**	**(395.760)**
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümülüğü, net	**11.690.078**	**5.120.906**

Ertelenmiş vergi gelir / (gideri) hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	5.120.906	820.462
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	6.575.051	221.143
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen	164.341	454.253
Parasal kazanç / kayıp ve TMS 29 düzeltmesi (*)	(170.220)	3.625.048
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	**11.690.078**	**5.120.906**

(*) 30 Eylül 2026: aktüeryal kazanç / kayıp fonuna ilişkin TMS 29 düzeltmesinin vergi etkisidir (bkz. Not 38). Not 48'de ertelenmiş vergi bakiyesi için gösterilen 22.378 TL parasal etki, ertelenmiş vergi gelirine ilişkin (22.378) TL parasal etki ile netleşmekte olup ertelenmiş vergi bakiyesini etkilememektedir.

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.
Şirket'in ödenmiş sermayesi 29.06.2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, tamamı sermaye düzeltme farklarından karşılanmak suretiyle (bedelsiz) 11.400.000 TL artırılmış ve artırım 21.08.2026 tarihinde tescil edilmiştir. Bu nedenle TMS 33 uyarınca önceki dönem pay sayısı ve pay başına kazanç tutarları geriye dönük olarak düzeltilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	11.786.801	3.418.457
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama adedi	50.000.000	50.000.000
Pay başına kazanç	**0,24**	**0,07**
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	**11.403.340**	**3.997.282**
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen pay başına kazanç	**0,23**	**0,08**

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER
Bulunmamaktadır. (1 Ocak – 30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ
Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 44 – TÜREV ARAÇLAR
Yoktur. (31.12.2025: Yoktur.)

NOT 45– FİNANSAL ARAÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
b) Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	87.381.962	105.643.758
	87.381.962	**105.643.758**

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse Senetleri	2.951.912	16.020.430
Yatırım Fonları	84.430.050	89.623.328
	87.381.962	**105.643.758**

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski:

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir

Piyasa riski:

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

Yabancı para riski: Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Faiz oranı riski: Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Diğer fiyat riski*:* Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

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

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket finansal risklerini belirlediği piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanan bu politikalara göre aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetilmektedir.

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

Şirket'in "finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu

tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" ile "faiz pozisyonu tablosu" aşağıda açıklanmıştır.

Sermaye Risk Yönetimi:

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

Şirket sermayeyi net borç / toplam özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Net borç, toplam finansal borçlardan nakit ve nakit benzerlerinin düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

Şirket'in net borç / toplam özkaynak oranı aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Finansal borçlar	81.188	140.380
Nakit ve nakit benzerleri	(145.081.818)	(46.161.999)
Net Finansal Borçlar	**(145.000.630)**	**(46.021.619)**
Toplam özkaynak	212.742.205	165.084.751
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	**357.742.835**	**211.106.370**
Net borç / özkaynak oranı	**-68,16%**	**-27,88%**

Likidite risk yönetimi:

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

30.09.2026 ve 31.12.2025 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

30.09.2026	**Kayıtlı değer**	**Sözleşmeli nakit akışı**	**3 aydan az**
Türev olmayan finansal yükümlülükler			
Banka kredileri (Şirket kartları)	81.188	81.188	81.188
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4.742.429	4.742.429	4.742.429
İlişkili taraflara borçlar	98.236	98.236	98.236
Diğer borçlar	27.000.000	27.000.000	27.000.000
Çalışanlara borçlar	27.154	27.154	27.154
Toplam	**31.949.007**	**31.949.007**	**31.949.007**

31.12.2025	**Kayıtlı değer**	**Sözleşmeli nakit akışı**	**3 aydan az**
Türev olmayan finansal yükümlülükler			
Banka kredileri (Şirket kartları)	140.380	140.380	140.380
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	624.778	624.778	624.778
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-
Diğer borçlar	-	-	-
Çalışanlara borçlar	14.068	14.068	14.068
Toplam	**779.226**	**779.226**	**779.226**

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf (*)**			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**20.453.213**	**2.266.744**	**-**	**186.669**	**145.081.818**	**-**	**87.381.962**
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.453.213	2.266.744	-	186.669	145.081.818	-	87.381.962
− Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri							
− Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							
− Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)							
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)							
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar							

NOT 46 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf (*)**			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**7.101.805**	**3.293.811**	**-**	**300.999**	**46.161.999**	**-**	**105.643.758**
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.101.805	3.293.811	-	300.999	46.161.999	-	105.643.758
− Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri							
− Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							
− Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)							
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)							
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar							

Döviz pozisyonu tablosu ve Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Döviz pozisyonu tablosu:

	30.09.2026	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer dövizlerin TL karşılığı
1.	Ticari alacaklar	--	--	--	--
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	62	1	--	--
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3.	Diğer	--	--	--	--
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**62**	**1**	**--**	**--**
5.	Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7.	Diğer	--	--	--	--
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	**--**	**--**	**--**	**--**
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**62**	**1**	**--**	**--**
10.	Ticari borçlar	--	--	--	--
11.	Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	--	--	--	--
14.	Ticari borçlar	--	--	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**--**	**--**	**--**	**--**
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**--**	**--**	**--**	**--**
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
20.	**Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9–18+19)**	**62**	**1**	**--**	**--**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık / /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a–10–11-12a–14–15-16a)**	**62**	**1**	**--**	**--**

	31.12.2025	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer dövizlerin TL karşılığı
1.	Ticari alacaklar	--	--	--	--
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	36	1	--	--
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3.	Diğer	--	--	--	--
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**36**	**1**	**--**	**--**
5.	Ticari alacaklar	--	--	--	--
6a.	Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7.	Diğer	--	--	--	--
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	**--**	**--**	**--**	**--**
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**36**	**1**	**--**	**--**
10.	Ticari borçlar	--	--	--	--
11.	Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	--	--	--	--
14.	Ticari borçlar	--	--	--	--
15.	Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	--	--	--	--
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	--	--	--	--
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--
20.	**Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9–18+19)**	**36**	**1**	--	--
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık / /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a–10–11-12a–14–15-16a)**	**36**	**1**	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Cari Dönem	**Kar/(Zarar)**		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	12	(12)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	**12**	**(12)**	--	--
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	--	--	--	--
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde	--	--	--	--
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	--	--	--	--
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	--	--	--	--
Toplam (3+6+9)	**12**	**(12)**	--	--

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

Önceki Dönem	**Kar/(Zarar)**		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	7	(7)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**7**	**(7)**	-	-
Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	--	--	--	--
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro net etki (4+5)	--	--	--	--
Diğer dövizlerin TL karşısında %20 değerlenmesi halinde	--	--	--	--
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	--	--	--	--
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	--	--	--	--
Toplam (3+6+9)	**7**	**(7)**	--	--

Fiyat riski

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

Piyasa riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

30.Eyl.26	Değişken faizli	Sabit faizli	Faiz riskine maruz kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	-	49.938.106	95.143.712	145.081.818
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	-	2.266.744	2.266.744
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	20.453.213	20.453.213
Diğer alacaklar	-	-	186.669	186.669
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri (Kredi Kartları)			81.188	81.188
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	4.742.429	4.742.429
Diğer borçlar	-	-	27.098.236	27.098.236

31.Ara.25	Değişken faizli	Sabit faizli	Faiz riskine maruz kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	-	13.413.742	32.748.257	46.161.999
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	-	3.293.811	3.293.811
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-	7.101.805	7.101.805
Diğer alacaklar	-	-	300.999	300.999
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri (Kredi Kartları)			140.380	140.380
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	-	624.778	624.778
Diğer borçlar	-	-	-	-

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket yönetimi maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıkların defter değerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye	:	Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.
İkinci seviye	:	Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
Üçüncü seviye	:	Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun Değer		**Gerçeğe Uygun Seviyesi**
	30.09.2026	**31.12.2025**	
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	87.381.962	105.643.758	Seviye 1

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

NOT 48– NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(391.181)	(12.471)
Peşin Ödenmiş Giderler	316.586	25.998
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	22.378	(4.059)
Sermaye Düzeltmesi Farkları	(54.909.951)	(50.330.135)
Sermaye Tamamlama Fonu	(12.363.101)	(9.170.194)
Riskten Korunma ve Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçümleri	(293.961)	326.093
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(423.879)	(511.446)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	23.341.346	27.031.450
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(6.759.606)	(6.581.495)
Faaliyet Giderleri	8.191.704	8.532.997
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler	(8.870.669)	(4.382.995)
Ertelenmiş Vergi Geliri Gideri	(22.378)	4.059
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	**(52.162.712)**	**(35.072.198)**

NOT 49– RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 50 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 51– NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadesiz Mevduat - TL	95.143.712	32.748.257
Vadeli Mevduat - TL	49.938.106	13.413.742
	145.081.818	**46.161.999**
Eksi: Vadeli mevduat faiz tahakkukları	**(10.229.357)**	**(92.238)**
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**134.852.461**	**46.069.761**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadesiz mevduatların 94.924.447 TL'lik kısmı blokelidir. Bu tutarın 25.000.000 TL'si Tera Yatırım Bankası A.Ş. nezdindeki sermaye blokaj hesabında, 69.924.447 TL'si Takasbank nezdindeki DGR1 blokaj hesabında bulunmaktadır. Blokeli tutarlar nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzerleri içinde gösterilmiştir.

NOT 52 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak değişim tablosu, Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayınlanan formata uygun olarak hazırlanmıştır.