

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-45

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

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

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	378.000	28.261
Finansal Yatırımlar	5	494.116.951	341.783.271
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3 - 6	81.024.786	64.081.777
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	257.955	1.687.121
Diğer Alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	2.167	68.511
Peşin Ödenmiş Giderler	8	642.671	4.285.821
Diğer Dönen Varlıklar	13	1.500	--
Toplam Dönen Varlıklar		576.424.030	411.934.762
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	11	36.866.807	36.746.736
Maddi Duran Varlıklar	9	64.666.119	77.368.727
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	14.446.469	2.651.572
Toplam Duran Varlıklar		115.979.395	116.767.035
TOPLAM VARLIKLAR		692.403.425	528.701.797

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Not	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	12	480.022	617.535
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	9.948.696	10.178.206
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	4.372.522	6.474.271
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	7.796.268	4.657.309
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	3-7	79.892	2.244.680
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	3.267.849	3.389.336
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	28.168.596	11.518.611
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	12.297.187	24.056.042
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		66.411.032	63.135.990
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12	17.354.629	20.397.931
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	2.689.844	1.964.994
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	5.654.432	8.899.040
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		25.698.905	31.261.965
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	15	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	15	163.680.697	163.680.697
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazançlar	15	(508.030)	(182.300)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	12.876.774	3.375.603
Geçmiş Yıllar Karları		207.928.671	30.305.905
Dönem Net Karı/Zararı		166.315.376	187.123.937
Toplam Özkaynaklar		600.293.488	434.303.842
TOPLAM KAYNAKLAR		692.403.425	528.701.797

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz– 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz– 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	443.146.040	373.213.417	159.149.317	133.861.783
Satışların Maliyeti (-)		--	--	--	--
Brüt Kar		443.146.040	373.213.417	159.149.317	133.861.783
Pazarlama, Satış ve Dağıtım giderleri (-)	18	(22.211.283)	--	(4.939.355)	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(193.598.334)	(179.484.570)	(60.276.749)	(62.333.428)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		2.092.058	453.217	945.680	16.231
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(42.120.237)	(34.468.291)	(15.841.907)	(12.845.273)
Faaliyet Karı/Zararı		187.308.244	159.713.773	79.036.986	58.699.313
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.068.141.588	154.862.715	424.081.333	33.903.017
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(933.901.260)	(65.139.454)	(375.687.666)	(3.756.012)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		321.548.572	249.437.034	127.430.653	88.846.318
Finansman Geliri	19	2.361.525	522.836	589.111	522.836
Finansman Gideri (-)	19	(5.180.233)	(4.048.487)	(1.659.594)	(1.197.681)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	21	(83.865.745)	(60.625.878)	(27.101.332)	(31.789.289)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		234.864.119	185.285.505	99.258.838	56.382.184
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(68.548.743)	(55.238.540)	(26.828.361)	(15.160.342)
Dönem Vergi Gideri	20	(69.913.057)	(50.543.906)	(25.908.479)	(12.124.835)
Ertelenmiş Vergi Gideri	20	1.364.314	(4.694.634)	(919.882)	(3.035.507)
Dönem Net Karı/Zararı		166.315.376	130.046.965	72.430.477	41.221.842
Pay Başına Kazanç/Kayıp					
Pay Başına Kazanç/Kayıp	22	3,3263	2,6009	1,4486	0,8244
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(465.329)	125.268	(824.798)	(11.934)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		139.599	(37.581)	247.440	3.580
Diğer kapsamlı Gelir/Gider		(325.730)	87.687	(577.358)	(8.354)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		165.989.646	130.134.652	71.853.119	41.213.488

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

	Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				Geçmiş Yıl Zararları/ Karları	Net Dönem Karı/ Zararı	Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			
1 Ocak 2025 Bakiyesi	50.000.000	163.681.275	10.232	(443.468)	(38.957.829)	69.126.042	243.416.252
Transfer	--	--	3.365.389	--	65.760.653	(69.126.042)	--
Vergi değişikliği ile ilgili düzeltmeler	--	--	--	--	3.503.249	--	3.503.249
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	--	--	--	87.687	--	130.046.965	130.134.652
30 Eylül 2025 Bakiyesi	50.000.000	163.681.275	3.375.621	(355.781)	30.306.073	130.046.965	377.054.153
1 Ocak 2026 Bakiyesi	50.000.000	163.680.697	3.375.603	(182.300)	30.305.905	187.123.937	434.303.842
Transfer	--	--	9.501.171	--	177.622.766	(187.123.937)	--
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	--	--	--	(325.730)	--	166.315.376	165.989.646
30 Eylül 2026 Bakiyesi	50.000.000	163.680.697	12.876.774	(508.030)	207.928.671	166.315.376	600.293.488

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2026</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak– 30 Eylül 2025</i>
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		22.825.245	90.944.172
Dönem Net Karı		166.315.376	130.046.965
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		160.617.500	136.662.507
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9 -10 -11	25.027.533	18.209.250
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.451.403	3.704.050
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	(6.087.706)	5.908.261
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	68.548.743	55.238.540
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) İle İlgili Düzeltmeler	21	70.677.527	53.602.406
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(250.522.770)	(124.112.233)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	5	(237.467.856)	(103.157.959)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3 – 6	(15.513.843)	(13.833.049)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	66.344	--
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	8	3.643.150	561.193
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(2.101.749)	(4.631.727)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	3.138.959	(3.780.915)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(2.286.275)	730.224
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(1.500)	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		76.410.106	142.597.239
Vergi Ödemeleri (-)	20	(53.263.072)	(51.486.411)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler (-)	14	(321.789)	(166.656)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(13.901.081)	(81.331.438)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10-11	(13.901.081)	(83.018.504)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9-10-11	--	1.687.066
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(8.457.727)	(9.530.274)
Borçlanmadan Kaynaklı Nakit Girişleri,Çıkışları, Net	12	4.568	450.420
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(8.462.295)	(9.980.694)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		466.437	82.460
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	28.261	175.612
E. Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(116.698)	(188.899)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	378.000	69.173

Ekteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 28 kişidir (31 Aralık 2025: 30 kişi).

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

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

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ihracı gerçekleşmemiştir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %158 olmuştur (31 Aralık 2025: %211).

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Dönem	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2026	137,23	1
31 Aralık 2025	110,39	1,24317
30 Eylül 2025	105,78	1,29732
31 Aralık 2024	84,33	1,62722

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

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihli finansal tabloları, 30 Ekim 2026 tarihli 2026/611 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Netleştirme

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

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

Eylül 2025'te KGK tarafından "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11" aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayımlanmıştır:

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması- TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar- Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilışinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar- Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar- "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

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

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

b) 30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Yayımlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama (Devamı)

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Şirket TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

14 Nisan 2026 tarihinde KGK, TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ve TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar standartlarında "Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim" başlıklı değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi, sunum para birimi ise yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dâhil tüm varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve gider kalemleri için raporlama dönemi sonundaki kapanış kurunun kullanılması zorunlu hale getirilmiştir. Ayrıca, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurt dışı işletmesine ilişkin karşılaştırmalı tutarlarını, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi kullanılarak cari ölçüm birimine taşınması gerektiği düzenlenmiştir. Değişiklikler ayrıca, sunum para biriminin yüksek enflasyonlu ekonomi niteliğini kaybetmesi halinde uygulanacak esaslara ve finansal tablolarda yapılacak ilave açıklamalara ilişkin hükümler de içermektedir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmekte; erken uygulanması halinde bu hususun finansal tablo dipnotlarında açıklanması gerekmektedir.

Şirket TMS 21 değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TMS 28 Değişiklikleri – Gerçeğe Uygun Değer Seçeneğinin Açıklığa Kavuşturulması

31 Temmuz 2026 tarihinde KGK, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında yer alan gerçeğe uygun değer seçeneğine ilişkin dar kapsamlı değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, bir işletmenin hangi iştirak ve iş ortaklığı yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçmeyi seçebileceğini açıklığa kavuşturmaktadır. Değişikliklerin amacı, TFRS 18'in uygulanmasıyla birlikte söz konusu yatırımlardan kaynaklanan gelir ve giderlerin kâr veya zarar tablosunda sınıflandırılmasında ortaya çıkabilecek farklı uygulamaları azaltmaktır. Şirket bu değişiklikleri, TFRS 18'i uyguladığında TFRS 18'in C7 paragrafı uyarınca uygular.

Şirket TMS 28 değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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

UFRS 20 – Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler

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

2.6 İşletmenin Sürekliliği

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

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/Giderleri

Ücret ve komisyon, gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Kullanım Hakkı Varlıkları

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket'in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (Devamı)

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

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

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

İlişkili Taraflar

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Kiralama İşlemleri

Kiracı olarak

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

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

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

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

Kiralama yükümlülükleri

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

Kiralayan olarak

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

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmaktadır.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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

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

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

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

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

a) Borç ve Alacak Bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflara diğer boçrları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Nurol Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	79.892	2.244.680
	79.892	2.244.680

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Caracal Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NCG)	11.072.501	3.837.576
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NLB)	6.714.837	2.309.018
Nurol Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon (NSD)	6.379.840	328.814
Nurol Portföy İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NSH)	5.890.668	3.995.800
Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu (PPN)	4.684.159	8.906.532
Nurol Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon (NCS)	3.326.390	3.747.946
Nurol Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon (NLK)	3.302.872	2.407.977
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Büyüyen İşletmeler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NBI)	3.276.978	3.237.682
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPD)	3.046.168	3.048.967
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Keleşoğlu Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUN)	2.820.904	2.610.837
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NMU)	2.587.859	65.538
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NDK)	2.564.128	2.525.416
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NLA)	2.286.193	2.382.085
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. D Vizyon Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUF)	1.880.208	649.172
Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR)	1.832.624	2.333.298
Nurol Portföy Birinci Serbest (TI) Özel Fon (NHV)	1.806.547	1.853.858
Nurol Portföy Birinci Serbest Fon (NJG)	1.225.888	219.943
Nurol Portföy Trada Serbest (Döviz) Özel Fon (NTO)	790.423	23.434
Nurol Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon (NUB)	788.212	1.050.316
Nurol Portföy A.Ş. İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (ULI)	684.278	771.630
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Babacan Meridian Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NBA)	680.579	674.076
Nurol Portföy Sonenberg Kar Payı Ödeyen Serbest (Döviz) Özel Fon (NSS)	677.809	749.559
Nurol Portföy Katılım Altın Fonu (NJF)	640.919	750.352
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NIP)	557.852	554.318
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPC)	546.575	536.368
Nurol Portföy Mercan Katılım Serbest (Döviz) Fon (NME)	539.020	557.003
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NOG)	532.722	140.185
Nurol Portföy Zümrüt Katılım Serbest (Döviz) Fon (NZU)	521.038	527.422
Nurol Portföy Emlak Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NLE)	493.702	979.706
Nurol Portföy Para Piyasası Katılım Fonu (NSP)	477.194	823.259
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUP)	431.507	422.337
Nurol Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon (NUG)	430.497	1.116.289
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUS)	422.948	2.149.171
Nurol Portföy Birinci Katılım Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NKT)	398.551	243.443
Nurol Portföy Nova Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NAV)	388.016	177.007
Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY)	370.870	453.479

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fonlardan alacaklar (Devamı):		
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onüçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NOU)	339.360	42.315
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NPO)	278.926	277.159
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Fortis Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUA)	278.175	261.461
Nurol Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (NPH)	270.584	785.029
Nurol Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon (NUV)	263.561	184.980
Nurol Portföy İau Serbest (Döviz) Özel Fon (NYH)	233.675	264.083
Nurol Portföy Eksen Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NNS)	230.972	177.007
Nurol Portföy Üçüncü Serbest Fon (NCV)	230.024	154.463
Nurol Portföy Üçüncü İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NDU)	230.024	154.463
Nurol Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu (NFS)	229.927	154.343
Nurol Portföy Safir Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (SFR)	229.913	154.325
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. M Charm Gayrimenkul Yatırım Fonu (NMC)	204.575	207.459
Nurol Portföy İkinci Serbest Fon (NTS)	201.620	291.777
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NBC)	189.805	205.641
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Idacapital Worqcompany Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NCP)	185.645	205.489
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Ticari Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUI)	185.229	227.443
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Ondördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NOP)	169.181	--
Nurol Portföy BIST TLREF Endeksi (TL) Borsa Yatırım Fonu (NBS)	167.328	68.484
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUK)	166.667	214.911
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İGC Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUL)	133.328	180.527
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onüçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu (NR3)	130.533	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NP5)	130.533	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NU3)	128.924	67.099
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (ND4)	128.924	67.099
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NYO)	111.570	110.864
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NYE)	111.570	110.864
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NSZ)	111.570	110.864
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUY)	105.279	98.971
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NP6)	98.357	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NKI)	87.876	19.380
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Nurol Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUT)	75.688	86.401
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. OC Hedef Gayrimenkul Yatırım Fonu (OCH)	75.041	87.070

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fonlardan alacaklar (Devamı):		
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbeşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (ON5)	52.304	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Egç Konut Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUE)	33.300	41.096
Nurol Portföy İkinci Serbest (Döviz) Özel Fon (NVP)	26.844	29.724
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. June Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NUJ)	26.250	26.119
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. April Medya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NDG)	25.984	20.949
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Charm Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUC)	25.348	30.803
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPA)	22.899	499.633
Nurol Portföy Granada Serbest (TL) Fon (NKS)	11.066	12.891
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPB)	9.193	25.303
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Kısa Vadeli Serbest Fon (DB2)	5.738	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NSE)	--	284.088
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu Gayrimenkul Yatırım Fonu (NOK)	--	257.358
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Nufon Gayrimenkul Yatırım Fonu (NFN)	--	215.273
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onuncu Gayrimenkul Yatırım Fonu (NON)	--	197.972
Nurol Portföy Lodos Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (LOD)	--	154.343
Nurol Portföy Birinci Değişken Fon (NDE)	--	154.325
Nurol Portföy Atlas Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (TLS)	--	2.116
	81.024.786	64.081.777

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

b) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 44.401.536 TL'dir (1 Ocak-30 Eylül 2025: 32.763.741 TL). Üst yönetim; yönetim kurulu başkan, başkan vekili, üyeleri ve genel müdür olarak belirlenmiştir. Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.

c) Alış ve Satış Bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflardan alışları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026		1 Ocak – 30 Eylül 2025	
Alışlar	Kira Alımları	Diğer Alımlar	Hizmet Alımları	Kira Alımları
Nurol Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	7.834.301	--	--	--
Nurol Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	5.604	--	--
	7.834.301	5.604	--	--

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

Hasılat	1 Ocak – 30 Eylül 2026		1 Ocak – 30 Eylül 2025	
	Portföy Yönetim Gelirleri	Faiz Gelirleri	Portföy Yönetim Gelirleri	Faiz Gelirleri
Nurol Portföy Para Piyasası (TL) Fonu (PPN)	49.247.671	--	94.491.287	--
Nurol Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon (NSD)	37.368.466	--	3.633.602	--
Nurol Portföy İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NSH)	35.586.282	--	13.687.222	--
Nurol Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon (NCS)	30.786.516	--	25.980.923	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Büyüyen İşletmeler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NBI)	27.263.120	--	23.829.242	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPD)	25.569.042	--	37.350.082	--
Nurol Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon (NLK)	24.659.422	--	20.773.690	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Dokuzuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NDK)	21.710.902	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NLA)	19.685.827	--	15.066.979	--
Nurol Portföy Birinci Serbest (TL) Özel Fon (NHV)	15.348.646	--	14.121.122	--
Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR)	13.942.253	--	27.657.617	--
Nurol Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon (NUG)	9.587.670	--	--	--
Nurol Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon (NUB)	8.294.851	--	7.004.475	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Caracal Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NCG)	8.005.608	--	9.381.275	--
Nurol Portföy Birinci Serbest Fon (NJG)	7.676.603	--	1.722.723	--
Nurol Portföy Altın Katılım Fonu (NJF)	7.045.894	--	3.540.222	--
Nurol Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NMU)	6.817.148	--	--	--
Nurol Portföy Emlak Sektörü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NLE)	5.959.771	--	4.861.052	--
Nurol Portföy Sonenberg Kar Payı Ödeyen Serbest (Döviz) Özel Fon (NSS)	5.863.648	--	5.619.000	--
Nurol Portföy Trada Serbest (Döviz) Özel Fon (NTO)	5.791.348	--	214.160	--
Nurol Portföy Para Piyasası Katılım Fonu (NSP)	5.631.660	--	5.180.522	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NIP)	5.225.354	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPC)	5.118.773	--	5.139.953	--
Nurol Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NPH)	4.972.477	--	4.499.889	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NLB)	4.816.615	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUP)	4.041.136	--	4.047.208	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (ULI)	6.007.427	--	6.670.406	--

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

Hasılat (Devamı)	1 Ocak – 30 Eylül 2026		1 Ocak – 30 Eylül 2025	
	Portföy Yönetim Gelirleri	Faiz Gelirleri	Portföy Yönetim Gelirleri	Faiz Gelirleri
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onüçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NOU)	3.144.402	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Babacan Meridian Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NBA)	3.134.628	--	1.913.849	--
Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY)	2.775.490	--	4.108.526	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NPO)	2.612.934	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Fortis Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUA)	2.422.753	--	2.688.763	--
Nurol Portföy İkinci Serbest Fon (NTS)	2.149.338	--	2.235.560	--
Nurol Portföy İAU Serbest (Döviz) Özel Fon (NYH)	2.045.719	--	2.228.408	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. M Charm Gayrimenkul Yatırım Fonu (NMC)	1.847.100	--	1.968.383	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Ticari Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUI)	1.740.800	--	2.093.222	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital Worqcompany Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NCP)	1.629.757	--	1.706.886	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUK)	1.544.280	--	1.517.703	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. D Vizyon Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUF)	1.442.063	--	1.544.701	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İGC Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUL)	1.294.807	--	2.401.613	--
Nurol Portföy Birinci Katılım Hisse Senedi (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NKT)	1.248.270	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUS)	1.083.913	--	919.612	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NYE)	1.044.876	--	653.680	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NSZ)	1.044.876	--	634.018	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NOG)	1.027.105	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NYO)	1.044.876	--	665.477	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUY)	838.156	--	975.744	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. OC Hedef Gayrimenkul Yatırım Fonu (OCH)	702.932	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Nurol Tower Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUT)	697.517	--	840.715	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onikinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NKI)	569.610	--	--	--
Nurol Portföy Nova Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) (NAV)	468.065	--	--	--
Nurol Portföy BIST TLREF Endeksi (TL) Borsa Yatırım Fonu (NPTLR)	421.464	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Keleşoğlu Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUN)	392.146	--	524.304	--

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

Hasılat (Devamı)	1 Ocak – 30 Eylül 2026		1 Ocak – 30 Eylül 2025	
	Portföy Yönetim Gelirleri	Faiz Gelirleri	Portföy Yönetim Gelirleri	Faiz Gelirleri
Nurol Portföy Mercan Katılım Serbest (Döviz) Fon (NME)	307.396	--	510.149	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. EGÇ Konut Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUE)	281.133	--	210.350	--
Nurol Portföy Zümrüt Katılım Serbest (Döviz) Fon (NZU)	246.797	--	274.638	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. June Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NUJ)	243.224	--	433.402	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Charm Gayrimenkul Yatırım Fonu (NUC)	238.531	--	301.376	--
Nurol Portföy İkinci Serbest (Döviz) Özel Fon (NVP)	232.029	--	1.216.525	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPA)	212.171	--	213.076	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. April Medya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NDG)	190.054	--	173.761	--
Nurol Portföy Granada Serbest (TL) Fon (NKS)	99.253	--	105.537	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (NPB)	83.234	--	105.241	--
Nurol Portföy İkinci Kısa Vadeli Serbest Fon (DB2)	11.636	--	--	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Aks Gayrimenkul Yatırım Fonu (NAG)	--	--	5.315.051	--
Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Onbirinci GSYF (NBC)	7.100	--	--	--
	442.544.565	--	372.952.920	--

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	117.223	28.261
- Vadeli Mevduat (*)	260.777	--
	378.000	28.261

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların özet tablosu aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL Mevduat	24%	1 Ekim 2026	260.777	260.777
				260.777

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların bulunmamaktadır.

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	494.116.951	341.783.271
	494.116.951	341.783.271

Finansal varlıkların detayı Not 24'te açıklanmıştır.

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	257.955	1.687.121
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	81.024.786	64.081.777
	81.282.741	65.768.898

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4.372.522	6.474.271
	4.372.522	6.474.271

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçlarının vade yapısı Not 23'te açıklanmıştır.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	2.167	68.511
	2.167	68.511
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.717.416	2.775.264
Ödenecek KDV	543.262	614.072
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	79.892	2.244.680
Diğer borçlar	7.171	--
	3.347.741	5.634.016

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risk düzeyleri Not 23'te açıklanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının vade yapısı Not 23'te açıklanmıştır.

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenmiş giderler		
Özel sağlık sigortası gideri	135.596	2.311.238
Lisans ve hak giderleri	391.401	1.568.248
Verilen sipariş avansları	115.674	406.335
	642.671	4.285.821

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

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

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet							
Taşıtlar	--	10.534.887	--	10.534.887	--	--	10.534.887
Döşeme ve demirbaşlar	7.615.974	25.339.562	(598.685)	32.356.851	649.238	--	33.006.089
Özel maliyetler	4.779.373	46.387.858	(3.915.323)	47.251.908	--	--	47.251.908
	12.395.347	82.262.307	(4.514.008)	90.143.646	649.238	--	90.792.884
Birikmiş amortisman							
Taşıtlar	--	2.106.978	--	2.106.978	1.580.238	--	3.687.216
Döşeme ve demirbaşlar	2.314.054	4.119.423	(435.126)	5.998.351	4.683.802	--	10.682.153
Özel maliyetler	1.949.438	5.111.978	(2.391.826)	4.669.590	7.087.806	--	11.757.396
	4.263.492	11.338.379	(2.826.952)	12.774.919	13.351.846	--	26.126.765
Net kayıtlı değer	8.131.855			77.368.727			64.666.119

Dönem içerisindeki amortisman giderlerinin detayları Not 17'de açıklanmıştır.

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

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

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Eylül 2026
Maliyet					
Haklar	1.065.636	2.667.316	3.732.952	13.251.843	16.984.795
	1.065.636	2.667.316	3.732.952	13.251.843	16.984.795
Birikmiş itfa payı					
Haklar	250.975	830.405	1.081.380	1.456.946	2.538.326
	250.975	830.405	1.081.380	1.456.946	2.538.326
Net kayıtlı değeri	814.661		2.651.572		14.446.469

Dönem içerisindeki itfa payı giderlerinin detayı Not 17'de açıklanmıştır.

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

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

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

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Maliyet							
Binalar	27.728.390	46.080.775	(31.948.881)	41.860.284	10.338.812	--	52.199.096
Taşıt araçları	7.620.705	--	--	7.620.705	--	--	7.620.705
	35.349.095	46.080.775	(31.948.881)	49.480.989	10.338.812	--	59.819.801
Birikmiş amortisman							
Binalar	8.884.065	10.899.708	(11.411.718)	8.372.055	8.217.568	--	16.589.623
Taşıt araçları	1.693.975	2.668.223	--	4.362.198	2.001.173	--	6.363.371
	10.578.040	13.567.931	(11.411.718)	12.734.253	10.218.741	--	22.952.994
Net kayıtlı değeri	24.771.055			36.746.736			36.866.807

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 12 - BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
	Tutar (TL)	Tutar (TL)
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.948.696	10.178.206
Kredi kartı borçları	480.022	617.535
	10.428.718	10.795.741
Uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	17.354.629	20.397.931
	17.354.629	20.397.931

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
0-12 ay	10.428.718	10.795.741
1-7 yıl	17.354.629	20.397.931
	27.783.347	31.193.672

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

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

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

Davalar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket tarafından ve aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek personel gelir vergileri	3.820.563	2.848.314
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.447.670	1.786.589
Personel borçlar	1.528.035	22.406
	7.796.268	4.657.309
Kısa vadeli borç karşılıkları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Genel yönetim gider karşılığı	7.618.438	2.239.108
Kullanılmamış izin karşılığı	4.678.749	2.634.820
Prim karşılığı	--	19.182.114
	12.297.187	24.056.042

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Kısa vadeli izin karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	2.634.820	242.938
Dönem içerisindeki artış/azalış	2.559.313	2.449.219
Parasal kazanç (kayıp)	(515.384)	(57.337)
Dönem sonu	4.678.749	2.634.820

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Uzun vadeli borç karşılıkları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	2.689.844	1.964.994
	2.689.844	1.964.994

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	1.964.994	1.633.892
Cari hizmet maliyeti	928.952	1.210.313
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	465.329	(373.093)
Faiz maliyeti	36.720	39.202
Parasal kayıp (kazanç)	(384.362)	(385.620)
Ödemeler	(321.789)	(159.700)
Dönem sonu itibarıyla	2.689.844	1.964.994

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)

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

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

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

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

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	100%	50.000.000	100%	50.000.000
	100%	50.000.000	100%	50.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		163.680.697		163.680.697
		213.680.697		213.680.697

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal kazançlar/kayıplar	(508.030)	(182.300)
	(508.030)	(182.300)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Devamı)**

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerden oluşan yasal yedekleri 12.876.774 TL tutarındadır (31 Aralık 2025: 3.375.603 TL). Şirket'in yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş yasal yedek tutarı 10.759.739 TL'dir (31 Aralık 2025: 2.349.732 TL).

Özkaynak Kalemlerine İlişkin İlave Açıklamalar

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

	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında (kârlarında) izlenen fark
30 Eylül 2026			
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	71.672.356	163.680.697	(92.008.341)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10.759.739	12.876.774	(2.117.035)

NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2026	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2025
Fon yönetim gelirleri	443.146.040	373.213.417	159.149.317	133.861.783
Brüt satışlar	443.146.040	373.213.417	159.149.317	133.861.783
Satıştan İadeler(-)	--	--	--	--
	443.146.040	373.213.417	159.149.317	133.861.783

NOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla personel giderleri 117.357.691 TL'dir ve tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleşmiştir (1 Ocak-30 Eylül 2025: 101.180.758 TL).

Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla amortisman ve itfa payı giderleri 25.027.531 TL olup tamamı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır (1 Ocak-30 Eylül 2025: 18.209.250 TL).

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2026	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2025
Personel giderleri	117.357.691	101.605.969	37.547.379	33.075.502
Amortisman giderleri	25.027.531	18.209.250	8.428.270	7.805.745
Fon hizmet giderleri	14.862.512	11.434.060	5.034.790	3.871.368
Vergi resim ve harç giderleri	11.853.812	5.380.842	736.051	1.562.858
Bilgi teknolojileri giderleri	6.040.281	7.625.521	1.946.440	2.338.448
Denetim ve danışmanlık giderleri	5.874.556	1.472.210	2.149.277	374.702
Ofis giderleri	4.611.482	5.204.691	1.607.440	2.476.749
Ulaşım giderleri	1.886.714	822.426	559.510	342.713
Hukuk ve noter giderleri	1.537.177	1.885.098	271.728	397.523
Aidat ve üyelik giderleri	698.094	643.403	298.342	193.559
Eğitim giderleri	261.275	--	31.174	--
İletişim giderleri	179.151	219.726	57.627	68.898
Kira giderleri	--	9.791.488	--	2.814.417
Diğer giderler	3.408.058	15.189.886	1.608.721	7.010.946
	193.598.334	179.484.570	60.276.749	62.333.428

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2026	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2025
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri	2.361.525	522.836	589.111	522.836
	2.361.525	522.836	589.111	522.836
	1 Ocak– 30 Eylül 2026	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2025
Finansman giderleri				
Kiralamalardan kaynaklanan faiz giderleri	2.642.142	4.045.257	766.592	1.196.981
Kur farkı	2.527.048	--	889.205	--
Banka masrafları	11.043	3.230	3.797	700
	5.180.233	4.048.487	1.659.594	1.197.681

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

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

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	69.913.057	59.955.516
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(41.744.461)	(48.436.905)
Ödenecek kurumlar vergisi	28.168.596	11.518.611
	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Kurumlar vergisi karşılığı	(69.913.057)	(50.543.906)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.364.314	(4.694.634)
Vergi gelir/gideri	(68.548.743)	(55.238.540)

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2026 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 30'dur (2025: %30).

2 Ağustos 2024 tarihinde yayımlanan 7524 Sayılı Kanun ile asgari kurumlar vergisi yürürlüğe girmiştir. 1 Ocak 2025 tarihinden geçerli olmak üzere uygulanacak asgari kurumlar vergisi oranı %10'dur. Asgari kurumlar vergisi, genel kurallar çerçevesinde hesaplanan kurumlar vergisinin indirim ve 7524 Sayılı Kanun'da belirtilen istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olmaması esasına dayanmaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30'dur. (2025: %30).

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

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

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

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

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

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş Vergi**

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	Toplam geçici farklar	Toplam geçici farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(36.625.941)	(27.954.386)	(10.987.782)	(8.386.316)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.689.844	1.964.994	806.953	589.498
İzin karşılığı	4.678.749	2.634.820	1.403.625	790.446
Kullanım hakkı yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	(9.563.482)	(6.170.600)	(2.869.045)	(1.851.180)
Peşin ödenmiş giderler	1.107.660	(138.294)	332.298	(41.488)
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	18.865.065	--	5.659.519	--
Ertelenen vergi varlıkları			8.202.395	1.379.944
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)			(13.856.827)	(10.278.984)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri, Net			(5.654.432)	(8.899.040)

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş Vergi (Devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	(8.899.040)	(3.696.447)
Parasal kazanç (kayıp)	1.740.695	872.411
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.364.314	(5.963.076)
Özkaynaktan iptal edilen/yansıtılan	139.599	(111.928)
	(5.654.432)	(8.899.040)

NOT 21 - NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

Net Parasal Pozisyon Kayıpları	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(59.425.695)	(38.805.889)
Peşin Ödenmiş Giderler	--	933.996
Maddi Duran Varlıklar	15.173.106	8.925.715
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.546.477	338.514
Kullanım Hakkı Varlıkları	8.807.731	687.023
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	(41.797.448)	(43.321.730)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	35.659	89.908
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(1.751.448)	(325.888)
Geçmiş Yıllar Karları	(41.439.772)	(6.133.427)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(24.440.050)	(21.819.989)
Hasılat	(31.089.295)	(30.639.979)
Genel Yönetim Giderleri (-)	12.396.484	13.550.408
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	1.825.321	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(98.753)	(47.177)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	2.961.478	1.902.228
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(69.903.176)	(16.118.709)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	59.146.560	8.423.504
Finansman Geliri	(169.676)	--
Finansman Giderleri (-)	491.007	1.109.736
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	(83.865.745)	(60.625.878)

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

	1 Ocak– 30 Eylül 2026	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2026	1 Temmuz– 30 Eylül 2025
Net dönem karı (TL)	166.315.376	130.046.965	72.430.477	41.221.842
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Pay başına kazanç (TL)	3,3263	2,6009	1,4486	0,8244

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

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

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

Risk Yönetimi Sistemi

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Kredi Riski**

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

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

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

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	81.024.786	257.955	--	2.167	378.000	494.116.951
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	81.024.786	257.955	--	2.167	378.000	494.116.951
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

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

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	64.081.777	1.687.121	--	68.511	28.261	341.783.271
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	64.081.777	1.687.121	--	68.511	28.261	341.783.271
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Likidite Riski**

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

30 Eylül 2026	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	12 Aydan Kısa	1- 7 Yıl arası
Sözleşme Uyarınca Vadeler				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	35.589.725	35.589.725	18.235.096	17.354.629
Ticari Borçlar	4.372.522	4.372.522	4.372.522	4.372.522
Diğer Borçlar	3.433.856	3.433.856	3.433.856	--
Diğer yükümlülükler	480.022	480.022	480.022	--
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	27.303.325	27.303.325	9.948.696	17.354.629

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	12 Aydan Kısa	1- 7 Yıl arası
Sözleşme Uyarınca Vadeler				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	43.301.959	43.301.959	22.904.028	20.397.931
Ticari Borçlar	6.474.271	6.474.271	6.474.271	--
Diğer Borçlar	5.634.016	5.634.016	5.634.016	--
Diğer yükümlülükler	617.535	617.535	617.535	--
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler	30.576.137	30.576.137	10.178.206	20.397.931

Piyasa Riski

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

Kur Riski

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

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 dönemlerinde yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)
Finansal Yatırımlar	37.753.603	--	37.753.603
Toplam Varlıklar	37.753.603	--	37.753.603
Ticari Borçlar	--	--	--
Toplam Yükümlülükler	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	37.753.603	--	37.753.603

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Kur Riski (Devamı)**

Geçmiş Dönem	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları (TL Karşılığı)	Euro (TL Karşılığı)
Finansal Yatırımlar	29.541.945	--	29.541.945
Toplam Varlıklar	29.541.945	--	29.541.945
Ticari Borçlar	4.988	4.988	--
Toplam Yükümlülükler	4.988	4.988	--
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	29.536.957	(4.988)	29.541.945

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar (vadeli mevduat)	494.494.951	341.811.532
Finansal yükümlülükler	(480.022)	(617.535)
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--

Sermaye Risk Yönetimi

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Toplam borçlar	92.109.937	94.397.955
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(378.000)	(28.261)
Net borç	91.731.937	94.369.694
Toplam özsermaye	600.293.488	434.303.842
Toplam sermaye	692.025.425	528.673.536
Borç/sermaye oranı	0,133	0,179

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

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

		30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Not	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	378.000	378.000	28.261	28.261
Finansal yatırımlar	5	494.116.951	494.116.951	341.783.271	341.783.271
Ticari alacaklar	6	81.282.741	81.282.741	65.768.898	65.768.898
Diğer alacaklar	7	2.167	2.167	68.511	68.511
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	6	(4.372.522)	(4.372.522)	(6.474.271)	(6.474.271)
Diğer borçlar	7	(3.433.856)	(3.433.856)	(5.634.016)	(5.634.016)
Finansal borçlar	12	(27.783.347)	(27.783.347)	(31.193.672)	(31.193.672)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri Hiyerarşi Tablosu

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

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

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

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

30 Eylül 2026	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal yatırımlar				
Girişim Sermayesi Yatırım Fon	456.363.348	--	--	456.363.348
Türev Finansal Araç	37.753.603	--	--	37.753.603
	494.116.951	--	--	494.116.951
31 Aralık 2025				
Finansal yatırımlar				
Girişim Sermayesi Yatırım Fon	236.581.003	--	--	236.581.003
Türev Finansal Araç	105.202.268	--	--	105.202.268
	341.783.271	--	--	341.783.271

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

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.