

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE
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 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-24

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücünden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	129.633.638	14.834.012
Finansal Yatırımlar	4	423.520.402	891.552.689
Ticari Alacaklar		226.218.008	269.713.787
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		226.146.608	269.589.196
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	71.400	124.591
Peşin Ödenmiş Giderler		1.669.150	492.471
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	7-21	38.447	314.767
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	7	1.630.703	177.704
Toplam Dönen Varlıklar		781.041.198	1.176.592.959
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	10.042.364	3.609.962
Maddi Duran Varlıklar	8	899	13.641
Ertelenmiş Vergi Varlığı		31.166.132	--
Toplam Duran Varlıklar		41.209.395	3.623.603
Toplam Varlıklar		822.250.593	1.180.216.562

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Kiralama Borçları	11	3.458.732	1.130.699
Ticari Borçlar		4.451.936	2.721.102
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	4.054.908	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5-21	397.028	2.721.102
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	4.097.643	6.324.784
Diğer Borçlar		3.779.517	6.265.740
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	3.779.517	6.265.740
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü		68.161.332	67.316.326
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.831.051	2.436.601
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	4.831.051	2.436.601
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		88.780.211	86.195.252
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	11	5.467.136	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.353.981	3.393.539
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	2.353.981	3.393.539
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	--	51.723.235
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.821.117	55.116.774
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		725.649.265	1.038.904.536
Ödenmiş Sermaye	13	141.296.223	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	173.441.201	138.821.208
Paylara İlişkin Primler	13	--	145.916.216
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	61.469.729	8.685.487
Geçmiş Yıllar Kârları	13	212.697.383	171.341.646
Dönem Net Kârı	13	136.744.729	544.139.979
Toplam Özkaynaklar		725.649.265	1.038.904.536
Toplam Kaynaklar		822.250.593	1.180.216.562

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KÂR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kâr veya Zarar Kısımı	Dipnot				
Hasılat	15	997.242.952	600.642.290	213.522.890	321.683.372
Brüt Kârı		997.242.952	600.642.290	213.522.890	321.683.372
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(130.003.820)	(117.706.864)	(36.063.210)	(34.524.355)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(20.020.875)	(15.387.246)	(7.423.829)	(7.773.832)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	623.244	397.627.486	379.153	174.264.391
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(218.456.947)	(4.993.989)	(74.836.481)	(785.185)
Esas Faaliyet Kârı		629.384.554	860.181.677	95.578.523	452.864.391
Finansman Giderleri (-)	18	(2.708.818)	(2.562.680)	(1.129.522)	(721.096)
Finansman Gelirleri (+)	18	18.184.656	4.928.739	8.802.873	3.285.342
Parasal Kayıp Kazanç	26	(361.288.258)	(335.994.447)	(137.601.824)	(150.501.599)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı		283.572.134	526.553.289	(34.349.950)	304.927.038
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)		(146.827.405)	(200.100.152)	92.316.097	(103.188.068)
Dönem Vergi Gideri	19	(219.599.343)	(143.796.683)	(61.361.142)	(87.641.617)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	72.771.938	(56.303.469)	153.677.239	(15.546.451)
Dönem Kârı		136.744.729	326.453.137	57.966.147	201.738.970
Dönem Kârının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	20	136.744.729	326.453.137	57.966.147	201.738.970
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	0,9678	2,3104	0,4102	1,4278
Toplam Kapsamlı Gelir		136.744.729	326.453.137	57.966.147	201.738.970

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
1 OCAK-30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
					Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)
Bakiye, 1 Ocak 2025	30.000.000	80.635.672	145.916.215	280.341	57.940.222	179.992.108	494.764.558
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	8.405.146	171.586.962	(179.992.108)	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	326.453.137	326.453.137
Bakiye, 30 Eylül 2025	30.000.000	80.635.672	145.916.215	8.685.487	229.527.184	326.453.137	821.217.695
Bakiye, 1 Ocak 2026	30.000.000	138.821.208	145.916.216	8.685.487	171.341.646	544.139.979	1.038.904.536
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	52.784.242	491.355.737	(544.139.979)	--
Net Dönem Karı/Zararı	--	--	--	--	--	136.744.729	136.744.729
Sermaye Artırımı(*)	111.296.223	34.619.993	(145.916.216)	--	--	--	--
Temettüleri(**)	--	--	--	--	(450.000.000)	--	(450.000.000)
Bakiye, 30 Eylül 2026	141.296.223	173.441.201	--	61.469.729	212.697.383	136.744.729	725.649.265

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(*) Dipnot 1'de açıklanmıştır.

(**) Dipnot 1'de açıklanmıştır.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
1 OCAK-30 EYLÜL 2026 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2026	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		556.116.364	(6.827.594)
Dönem Kârı		136.744.729	326.453.137
Dönem Net Kârı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		712.669.636	(66.984.833)
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8-9	4.317.344	3.116.510
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	5	(31.186.960)	--
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		3.331.509	1.268.458
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	3.331.509	1.268.458
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(16.826.194)	(3.143.366)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(18.056.321)	(4.928.739)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	1.230.127	1.785.373
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		186.380.561	(371.360.818)
Vergi Geliri Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	146.827.405	200.100.152
Parasal Kayıp Kazanç		419.825.971	103.034.231
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(95.592.367)	(187.698.818)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(49.495.886)	(141.290.803)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(18.529.753)	(50.635.713)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(620.775)	(777.242)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.456.690	475.112
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.140.904	830.848
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(180.192)	3.698.980
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(31.363.355)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		753.821.998	71.769.486
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	(197.705.634)	(78.597.080)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		--	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(437.092.299)	1.585.385
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.918.493)	--
Ödenen Faiz	18	(1.230.127)	(1.785.373)
Alınan Faiz	18	18.056.321	4.928.739
Ödenen Temettü		(450.000.000)	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Giriş, Çıkışları, Net	11	--	(1.557.981)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		119.024.065	(5.242.209)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	14.834.012	30.398.097
Nakitte Enflasyon Etkisi		(4.352.774)	(6.162.907)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	129.505.303	18.992.981

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pardus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), 25 Haziran 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 25 Haziran 2021 tarihli ve 10357 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Esentepe Mahallesi, Büyükdere Cd. Levent Plaza Blok No:173 İç kapı no:17, Şişli/İstanbul'da bulunmaktadır.

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

Dönem sonları itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026			
Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Asiye Güler	29.160.008	20,64%	29.160.008
İrem Güler	29.160.008	20,64%	29.160.008
Ceren Güler	29.160.008	20,64%	29.160.008
Ceylin Güler	29.160.008	20,64%	29.160.008
Adem Karatepe	14.058.974	9,95%	14.058.974
Mustafa Terzi	10.597.217	7,50%	10.597.217
Ödenmiş Sermaye Toplamı	141.296.223	100%	141.296.223

31 Aralık 2025			
Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Asiye Güler	6.191.250	20,64%	6.191.250
İrem Güler	6.191.250	20,64%	6.191.250
Ceren Güler	6.191.250	20,64%	6.191.250
Ceylin Güler	6.191.250	20,64%	6.191.250
Adem Karatepe	2.985.000	9,95%	2.985.000
Mustafa Terzi	2.250.000	7,50%	2.250.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı	30.000.000	100%	30.000.000

Şirket 8.07.2026 tarihli ve 11618 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanan kararla ödenmiş sermayesine 111.296.223 TL iç kaynaklardan ekleyerek toplam ödenmiş sermayesini 141.296.223 TL'ye çıkarmıştır.

Şirket 30.06.2026 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla net 450.000.000 TL temettü ödenmesine karar vermiştir.

Şirket'in sermayesi 141.296.223 TL olup 141.296.223 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. (31.12.2025: 30.000.000 TL)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla personel sayısı 29 kişidir. (31 Aralık 2025 Personel sayısı 29 kişidir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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.

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Şirket ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile okunmalıdır.

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.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 30 Ekim 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Birleşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	4.368,35	1,000	158%
31 Aralık 2025	3.513,87	1,243	211%
30 Eylül 2025	3.367,22	1,297	222%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler cari dönem ve geçmiş yıllar için ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

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

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.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

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.

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

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait Solo 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 mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler - Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - 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 tarihinde 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 sözleşmeye bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. 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.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde 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 bedeline 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS 19 Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar - TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler

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. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır.

Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile değerlendirilmelidir.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	129.505.303	14.804.212
- Vadesiz Mevduat	3.350.865	678.408
- Vadeli Mevduat	126.154.438	14.125.804
Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	129.505.303	14.804.212
Faiz Geliri Tahakkuku	128.335	29.800
Toplam	129.633.638	14.834.012

Dönem sonları itibarıyla vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir;

					30 Eylül 2026
Vadeli Mevduat	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	Kayıtlı Değer
Türk Lirası	30.09.2026	1.10.2026	37,13%	126.154.438	126.282.773
Toplam					126.282.773

					31 Aralık 2025
Vadeli Mevduat	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	Kayıtlı Değer
Türk Lirası	31.12.2025	2.01.2025	38,50%	14.125.804	14.155.604
Toplam					14.155.604

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hisse Senedi	143.634.171	539.521.006
Yatırım Fonu	279.886.231	352.770.255
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü (-)	--	(738.572)
Toplam	423.520.402	891.552.689

		30 Eylül 2026	
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Değerleme Farkı
Hisse Senetleri	293.334.129	143.634.171	(149.699.958)
Yatırım Fonu	316.566.834	279.886.231	(36.680.603)
Toplam	609.900.963	423.520.402	(186.380.561)

		31 Aralık 2025	
Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar veya Zarara Yansıtılan Kısa Vadeli Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Değerleme Farkı
Yatırım Fonu	380.056.435	539.521.006	159.464.571
Hisse Senetleri	303.456.857	352.770.255	49.313.398
Toplam	683.513.292	892.291.261	208.777.969

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari Alacaklar	226.218.008	269.713.787
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	226.146.608	269.589.196
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	71.400	124.591
Şüpheli Ticari Alacaklar	34.281.062	3.846.506
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(34.281.062)	(3.846.506)
Toplam	226.218.008	269.713.787

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.2. Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari Borçlar	4.404.162	2.721.102
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 21)	4.054.908	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	349.254	2.721.102
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	47.774	--
Toplam	4.451.936	2.721.102

Şirket'in ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
3 -12 Aya Kadar	4.451.936	2.721.102
Toplam	4.451.936	2.721.102

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.2. Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek Vergi ve Fonlar	3.779.517	6.265.740
Toplam	3.779.517	6.265.740

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen Yurtiçi Avansları	38.447	314.767
-İlişkili Taraflara Verilen Yurtiçi Avanslar (Dipnot 21)	38.447	314.767
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.630.703	177.704
Toplam	1.669.150	492.471

7.2. Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2025 Bakiye	87.823	87.823
30 Eylül 2025 Bakiye	87.823	87.823
1 Ocak 2026 Bakiye	87.822	87.822
30 Eylül 2026 Bakiye	87.822	87.822
Birikmiş Amortismanlar (-)		
1 Ocak 2025 Bakiye	(52.223)	(52.223)
Dönem Gideri	(16.468)	(16.468)
30 Eylül 2025 Bakiye	(68.691)	(68.691)
1 Ocak 2026 Bakiye	(74.178)	(74.178)
Dönem Gideri	(12.745)	(12.745)
30 Eylül 2026 Bakiye	(86.923)	(86.923)
30 Eylül 2025 Net Değer	19.132	19.132
30 Eylül 2026 Net Değer	899	899

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2025 Bakiye	18.660.700	18.660.700
Satışlar	948.204	948.204
30 Eylül 2025 Bakiye	19.608.904	19.608.904
1 Ocak 2026 Bakiye	17.511.324	17.511.324
Girişler	11.422.981	11.422.981
30 Eylül 2026 Bakiye	28.934.305	28.934.305
Birikmiş Amortismanlar (-)		
1 Ocak 2025 Bakiye	(12.076.567)	(12.076.567)
Dönem Gideri	(3.100.042)	(3.100.042)
30 Eylül 2025 Bakiye	(15.176.609)	(15.176.609)
1 Ocak 2026 Bakiye	(14.587.341)	(14.587.341)
Dönem Gideri	(4.304.600)	(4.304.600)
30 Eylül 2026 Bakiye	(18.891.941)	(18.891.941)
30 Eylül 2025, Net Değer	4.432.295	4.432.295
30 Eylül 2026, Net Değer	10.042.364	10.042.364

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2026 tarihinden itibaren ödenecek kıdem tazminatı, aylık 73.730 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2025: 64.949 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış İzin Karşılığı	4.831.051	2.436.601
Toplam	4.831.051	2.436.601

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.353.981	3.393.539
Toplam	2.353.981	3.393.539

11. FİNANSAL BORÇLAR

Kiralama Borçlanmaları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	3.458.732	1.130.699
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	5.467.136	--
Toplam	8.925.868	1.130.699

Finansal borçların geri ödeme planları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
3 Aya Kadar	1.129.336	667.527
3 – 12 Ay Arası	2.329.397	463.172
1 - 5 Yıl Arası	5.467.135	--
Toplam	8.925.868	1.130.699

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personel Ücret Borçları	118.626	85.815
Personele İlişkin Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.103.737	4.437.442
Personele İlişkin Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.875.280	1.801.527
Toplam	4.097.643	6.324.784

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in sermayesi 141.296.223 TL olup 141.296.223 adet hissedenden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Adı Soyadı	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Asiye Güler	29.160.008	20,64%	29.160.008	6.191.250	20,64%	6.191.250
İrem Güler	29.160.008	20,64%	29.160.008	6.191.250	20,64%	6.191.250
Ceren Güler	29.160.008	20,64%	29.160.008	6.191.250	20,64%	6.191.250
Ceylin Güler	29.160.008	20,64%	29.160.008	6.191.250	20,64%	6.191.250
Adem Karatepe	14.058.974	9,95%	14.058.974	2.985.000	9,95%	2.985.000
Mustafa Terzi	10.597.217	7,50%	10.597.217	2.250.000	7,50%	2.250.000
Toplam	141.296.223	100,00%	141.296.223	30.000.000	100,00%	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları			173.441.201			138.821.208
Ödenmiş Sermaye Toplamı			314.737.424			168.821.208

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Esas Sermaye	141.296.223	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	173.441.201	138.821.208
Paylara İlişkin Primler	--	145.916.216
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	61.469.729	8.685.487
Geçmiş Yıllar Karları	212.697.383	171.341.646
Net Dönem Karı	136.744.729	544.139.979
Toplam	725.649.265	1.038.904.536

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1 Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır)

15. HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hisse Senedi Alım Satım Geliri Net	(16.203.738)	57.740.855	(119.815.826)	(12.593.244)
Yatırım Fonu ve Finansman Bonosu Alım Satım Kar/Zarar Net	236.503.375	30.315.921	125.527.400	(55.452.573)
Portföy Yönetim Geliri	776.943.315	512.585.514	207.811.316	389.729.189
Brüt Satışlar	997.242.952	600.642.290	213.522.890	321.683.372
Brüt Kar	997.242.952	600.642.290	213.522.890	321.683.372

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	20.020.875	15.387.246	7.423.829	7.773.832
Genel Yönetim Giderleri	130.003.820	117.706.864	36.063.210	34.524.355
Toplam	150.024.695	133.094.110	43.487.039	42.298.187

Pazarlama Satış Ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Komisyon Gideri	14.207.996	7.949.990	3.275.954	3.846.039
Pay Alım Satım İşlemleri	3.629.819	--	3.251.789	--
İhraç Giderleri	1.180.331	2.945.195	54.908	1.144.616
Lisans Giderleri	885.613	109.675	826.303	109.675
Kap Hizmet Bedeli Giderleri	85.069	3.116.325	1.216	2.292.053
Üyelik Aidatı	30.018	--	12.899	--
Fon Giderleri	--	691.895	--	220.896
Diğer	2.029	574.166	760	160.553
Toplam	20.020.875	15.387.246	7.423.829	7.773.832

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel Giderleri	69.988.931	61.465.297	18.227.665	19.868.468
Fon Hizmet Giderleri	40.367.703	20.364.060	14.213.373	5.237.995
Bilgi İşlem Giderleri	5.211.461	11.345.299	1.014.475	3.592.833
Amortisman Giderleri	4.317.344	3.116.510	106.412	1.249.549
Danışmanlık Giderleri	2.189.472	1.783.664	118.722	184.838
Yetki Belgesi Harcı Giderleri	1.559.655	1.147.816	543.635	74.050
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	1.510.530	--	245.105	--
Ulaşım Giderleri	1.255.614	1.109.058	467.425	317.753
TSBP Giderleri	802.756	--	655.634	--
Aidat Giderleri	363.086	374.594	8.292	374.594
Ticaret Sicil Giderleri	178.690	393.628	98.267	71.838
Vergi, Resim, Harç Giderleri	136.077	5.284.407	52.544	84.198
Temsil Ve Ağırılama Giderleri	135.198	--	82.339	--
Diğer	1.987.303	11.322.531	229.322	3.468.239
TOPLAM	130.003.820	117.706.864	36.063.210	34.524.355

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

17.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Sermaye Piyasası Araçları Değer Artış/Azalış,Net	--	175.735.275	--	(19.715.613)
Kur Farkı Gelirleri	389.458	195.625.542	379.153	195.625.542
Diğer Gelirler	233.786	26.266.669	--	(1.645.538)
Toplam	623.244	397.627.486	379.153	174.264.391

17.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Komisyon Gideri	845.715	4.911.763	(1.380.891)	785.185
Diğer Giderler	43.711	82.224	43.711	--
Sermaye Piyasası Araçları Değer Artış/Azalış,Net	186.380.561	--	44.986.701	--
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	31.186.960	--	31.186.960	--
Toplam	218.456.947	4.993.987	74.836.481	785.185

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	18.184.656	4.928.739	8.802.873	3.285.342
Toplam	18.184.656	4.928.739	8.802.873	3.285.342

Finansman Giderleri (-)	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kiralama Giderleri	1.230.127	1.785.373	--	458.864
Diğer Finansman Giderleri	1.478.691	777.307	1.129.522	262.232
Toplam	2.708.818	2.562.680	1.129.522	721.096

19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de 7456 sayılı "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" yayımlanmıştır. Söz konusu kanuna binaen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinde yapılan değişikliklerle finans sektöründeki; Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler (finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri), Elektronik ödeme ve para kuruluşları, Yetkili döviz müesseseleri, Varlık yönetim şirketleri, Sermaye piyasası kurumları, Sigorta ve reasürans şirketleri ve Emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranının %30 olarak uygulanması hükmüne bağlanmıştır.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara tam mükellef kurumlar tarafından ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan kar payı ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94'üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler (2025: %30). Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

1 Ocak-30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri				
Dönem Vergi Gideri	(219.599.343)	(143.796.683)	(61.361.142)	(87.641.617)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	72.771.938	(56.303.469)	153.677.239	(15.546.451)
Toplam	(146.827.405)	(200.100.152)	92.316.097	(103.188.068)

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Ertelenmiş vergi

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

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı ya da yükümlülüğü yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkân vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Bilançoda Yer Alan Ertelenmiş Vergi Varlık Yükümlülükleri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	--	(51.723.235)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	31.166.132	--
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Net	31.166.132	(51.723.235)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları Ve Yükümlülükleri				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(2.452.236)	(1.086.506)	(735.671)	(325.952)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığına İlişkin Düzeltmeler	34.281.062	3.846.506	10.284.319	1.153.952
Hisse Senedi Değerleme Düzeltmeleri	68.469.365	(175.089.132)	20.540.810	(52.526.740)
İzin Karşılığı	4.831.051	2.436.601	1.449.315	730.980
Kullanım Hakkı Varlığına İlişkin Amortisman Düzeltmeleri	(1.116.496)	(2.479.263)	(334.949)	(743.779)
Maddi Duran Varlık Düzeltmeleri	(899)	(13.641)	(270)	(4.092)
Faiz Geliri Düzeltmeleri	--	(29.800)	--	(8.940)
Diğer Düzeltmeler	(124.743)	4.454	(37.422)	1.336
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri Net	103.887.104	(172.410.781)	31.166.132	(51.723.235)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Dönem sonları itibarıyla hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Net Dönem Karı (TL)	136.744.729	326.453.137	(314.794.975)	201.738.970
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	141.296.223	141.296.223	141.296.223	141.296.223
Hisse Başına Kar (TL)	0,9677	2,3104	(2,2279)	1,4277

(*) TMS 33 uyarınca, içsel kaynaklardan yapılan sermaye artışı sonucunda, 2026 yılındaki tedavüldeki hisse senedi adedi dikkate alınarak geçmiş dönemlere ilişkin hisse başına kar yeniden hesaplanmıştır.

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**21.1 İlişkili Taraflardan Alacaklar**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Fonlardan Alacaklar	226.146.608	269.589.196
Toplam	226.146.608	269.589.196

21.3 İlişkili Tarafra Ticari Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.054.908	--
Toplam	4.054.908	--

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21.4 İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
A1 Capital Menkul Değerler Anonim Şirketi	25.344.584	10.161.670
- Kira	-	1.289.151
- Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Komisyon	391.426	891.626
- Robot Gideri Yansıtma	2.651.158	6.868.331
- Fon Hizmet Gideri	22.302.000	1.112.562
A1 Eğitim ve Filo Kiralama A.Ş.	697.440	1.457.145
- Araç Kiralama	697.440	1.457.145
Güler Yatırım Holding A.Ş.	2.663.472	2.257.578
- Kira	1.516.857	1.546.892
- Ortak Alan Gideri	1.146.615	710.686
Toplam	28.705.496	13.876.393

21.5 Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Ücretler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Fayda ve Ücretler	7.293.192	15.067.214
Toplam	7.293.192	15.067.214

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

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.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	129.633.638	14.834.012
Finansal Yatırımlar	423.520.402	891.552.689
Ticari Alacaklar	226.218.008	269.713.787
Finansal Yükümlülükler		
Kiralama Yükümlülükleri	8.925.868	1.130.699
Ticari Borçlar	4.451.936	2.721.102
Diğer Borçlar	3.779.517	6.265.740

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2026	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)	226.146.608	71.400	--	--	129.505.303	423.520.402
- Azami Riskin Teminat, Vs. ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi Geçmemiş Ya Da Değer Düşüklüğüne Uğramamış Finansal Varlıkların Net Defter Değeri	226.146.608	71.400	--	--	129.505.303	423.520.402
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan, Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş veya Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri	--	--			--	--
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, Vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	34.281.062	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	(34.281.062)	--	--	--	--	--
- Net Değerin Teminat, Vs. ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net Değerin Teminat, Vs. ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço Dışı Kredi Riski İçeren Unsurlar	--	--	--	--	--	--

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)	269.589.186	124.591	--	--	14.804.212	891.552.689
- Azami Riskin Teminat, Vs. ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi Geçmemiş Ya Da Değer Düşüklüğüne Uğramamış Finansal Varlıkların Net Defter Değeri	269.589.186	124.591	--	--	14.804.212	891.552.689
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan, Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş veya Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, Vs. ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	--	3.846.506	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	(3.846.506)	--	--	--	--
- Net Değerin Teminat, Vs. ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net Değerin Teminat, Vs. ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço Dışı Kredi Riski İçeren Unsurlar	--	--	--	--	--	--

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket'in sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Toplam Borçlar	96.601.328	141.312.026
Nakit ve Nakit Benzeri Değerler (-)	(129.633.638)	(14.834.012)
Net Borç	(33.032.310)	126.478.013

Toplam Özkaynaklar	725.649.265	1.038.904.536
---------------------------	--------------------	----------------------

Net Borç/Özkaynaklar Oranı	(4,37%)	12,17%
-----------------------------------	----------------	---------------

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar	781.041.198	1.176.592.959
Kısa Vadeli Yükümlülükler	88.780.211	86.195.252
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	8,80	13,65

Faiz Riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulmasıyla bilanço pozisyonunun gözden geçirilmesi ve faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

		30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri	129.633.638	14.834.012
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	423.520.402	891.552.689

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

30 Eylül 2026**Cari Dönem**

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aya Kadar	3 – 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	8.925.868	11.087.184	1.515.933	3.233.579	6.337.672
Kiralama Yükümlülükleri	8.925.868	11.087.184	1.515.933	3.233.579	6.337.672

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aya Kadar	3 – 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	8.231.453	8.231.453	3.779.517	4.451.936	--
Ticari Borçlar	4.451.936	4.451.936	--	4.451.936	--
Diğer Borçlar	3.779.517	3.779.517	3.779.517	--	--
Toplam	17.157.321	19.318.637	5.295.450	7.685.515	6.337.672

31 Aralık 2025**Önceki Dönem**

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aya Kadar	3 – 12 Ay Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.130.699	1.167.001	700.201	466.800
Kiralama Yükümlülükleri	1.130.699	1.167.001	700.201	466.800

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aya Kadar	3 – 12 Ay Arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	8.986.842	9.075.605	8.986.842	88.763
Ticari Borçlar	2.721.102	2.809.865	2.721.102	88.763
Diğer Borçlar	6.265.740	6.265.740	6.265.740	-
Toplam	10.117.541	10.242.606	9.687.043	555.563

24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevirmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevirmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun (SPK) 17 Eylül 2026 Tarihli 2026/60 Sayılı bülteninde, Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 42 Adet fonunun tasfiye edilmesine karar verilmiştir. İlgili fonların tasfiye süreci, 15 Ekim 2026 tarihinde tamamlanmıştır. Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, kurucusu olduğu, tasfiye sürecinde olmayan fonların alım satım işlemleri ile ilgili süreç takip edilmekte olup yetkili otoritelerden gelecek olan karar ve açıklamalar beklenmektedir.

26. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

26.1 Parasal Kazanç/Kayıp

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

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(265.255.467)	(169.339.535)
Maddi Duran Varlıklar	17.179	17.804
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.717.930	7.697.095
Ödenmiş Sermaye	(114.446.645)	23.958.734
Paylara İlişkin Primler	60.888.083	(29.583.045)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(4.483.184)	(865.570)
Geçmiş Yıllar Karları	(210.948.830)	(170.564.553)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(96.032.791)	(166.654.914)
Hasılat	(82.108.080)	(29.788.925)
Pazarlama Giderleri	1.327.112	956.112
Genel Yönetim Giderleri	10.059.326	9.259.836
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler	(25.313.970)	(148.375.839)
Finansman Gelir/Giderleri	2.821	1.293.902
Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)	(361.288.258)	(335.994.447)