

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-35
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	17
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR	17
NOT 7 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER.....	18
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIĞI.....	19
NOT 11 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	20
NOT 13 DİĞER BORÇLAR.....	20
NOT 14 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	20-21
NOT 15 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	22
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	22
NOT 17 HASILAT.....	23
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	23
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	24
NOT 20 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	24
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-27
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	28
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-30
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	30-32
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	33-34
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35
NOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	35

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2026	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.168.940.045	1.138.378.654
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.777.923	2.128.021
Finansal yatırımlar	5	1.097.918.170	1.064.110.668
Ticari alacaklar		48.146.751	56.413.405
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,23	47.025.624	33.922.634
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.121.127	22.490.771
Peşin ödenmiş giderler	7	4.304.876	1.993.136
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	4.623.300	12.055.543
Diğer dönen varlıklar		11.169.025	1.677.881
- İlişkili olmayan taraflardan dönen varlıklar		11.169.025	1.677.881
Duran varlıklar		22.035.307	20.451.317
Maddi duran varlıklar	8	21.706.221	11.645.648
Maddi olmayan duran varlıklar	9	329.086	214.489
Kullanım hakkı varlığı	10	--	8.591.180
TOPLAM VARLIKLAR		1.190.975.352	1.158.829.971
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		27.820.025	73.780.363
Diğer borçlar		14.144.495	33.237.913
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13,23	4.325.132	4.258.966
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13	9.819.363	28.978.947
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	7.882.665	9.527.649
Kısa vadeli karşılıklar	14	5.792.865	31.014.801
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		5.792.865	31.014.801
Uzun vadeli yükümlülükler		28.159.387	40.135.406
Uzun vadeli diğer karşılıklar	14	3.170.435	3.013.604
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.170.435	3.013.604
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	24.988.952	37.121.802
Özkaynaklar		1.134.995.940	1.044.914.202
Ödenmiş sermaye	16	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	153.044.752	153.044.752
Diğer sermaye yedekleri		71.482.892	67.628.985
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	16	1.164.618	492.984
- Emeklilik fayda planı yeniden ölçüm kazançları /kayıpları		1.164.618	492.984
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		78.918.145	67.306.715
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	16	710.975.429	727.376.197
Net dönem karı		89.410.104	(935.431)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.190.975.352	1.158.829.971

İlişikteki dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satılmalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2026	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2025	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		383.314.917	103.143.544	356.083.647	107.990.086
Brüt kar	17	383.314.917	103.143.544	356.083.647	107.990.086
Genel yönetim giderleri (-)	18	(317.505.967)	(107.242.530)	(283.077.012)	(101.098.948)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(38.313.436)	(7.077.255)	(40.530.656)	(18.550.900)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(22.719.573)	(26.097)	(71.683.074)	(6.647.438)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	320.647.034	130.208.509	234.391.200	72.600.660
Esas faaliyet karı		325.422.975	119.006.171	195.184.105	54.293.460
Parasal kayıp kazanç	20	(230.118.185)	(59.843.643)	(201.654.773)	(65.786.234)
Vergi öncesi kar		95.304.790	59.162.528	(6.470.668)	(11.492.774)
Vergi gideri (-)		(5.894.686)	(18.205.811)	(14.867.194)	6.119.716
Dönem vergi gideri (-)	21	(18.315.379)	(5.165.070)	(19.131.167)	3.902.481
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	12.420.693	(13.040.741)	4.263.973	2.217.235
Dönem karı/(zararı)		89.410.104	40.956.717	(21.337.862)	(5.373.058)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	14	959.477	404.691	992.164	363.408
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), ertelenmiş vergi etkisi		(287.843)	(121.407)	(297.650)	(109.023)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir, net		671.634	283.284	694.514	254.385
Toplam kapsamlı gelir		90.081.738	41.240.001	(20.643.348)	(5.118.673)

İlişikteki dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Diğer sermaye yedekleri	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Yasal yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025		30.000.000	153.044.752	61.122.123	59.559	58.569.038	697.444.204	59.530.851	1.059.770.527
Transferler		--	--	6.506.862	--	8.737.677	44.286.312	(59.530.851)	--
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	(21.337.862)	(21.337.862)
Temettü		--	--	--	--	--	(14.354.319)	--	(14.354.319)
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	694.514	--	--	--	694.514
30 Eylül 2025		30.000.000	153.044.752	67.628.985	754.073	67.306.715	727.376.197	(21.337.862)	1.024.772.860
1 Ocak 2026		30.000.000	153.044.752	67.628.985	492.984	67.306.715	727.376.197	(935.431)	1.044.914.202
Transferler		--	--	3.853.907	--	11.611.430	(16.400.768)	935.431	--
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	89.410.104	89.410.104
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	671.634	--	--	--	671.634
30 Eylül 2026	16	30.000.000	153.044.752	71.482.892	1.164.618	78.918.145	710.975.429	89.410.104	1.134.995.940

İlişikteki dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2026	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		15.004.903	(83.564.839)
Dönem karı		89.410.104	(21.337.862)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10,18	12.354.755	14.271.776
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.744.796	5.210.143
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		906.259	3.525.352
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.838.537	1.684.791
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(425.592)	(1.193.726)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	5.894.686	14.867.194
Finansal yatırımdaki payların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/(kazanç) ile ilgili düzeltmeler		--	47.455.038
Faaliyetlerle ilgili dönen varlıklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(9.491.144)	--
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler		(33.807.502)	(108.143.049)
Parasal kayıp/kazanç		(2.783.983)	(4.990.228)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki (azalış) artış ile ilgili düzeltmeler		8.266.654	69.368.234
-İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (azalış) artış		(13.102.990)	1.698.922
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (azalış) artış		21.369.644	67.669.312
Diğer borçlardaki artış/(azalış)		(19.093.418)	(50.406.609)
-İlişkili taraflara olan diğer borçlardaki artış		66.166	(11.981.893)
-İlişkili olmayan taraflara olan diğer borçlardaki artış		(19.159.584)	(38.424.716)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)		(2.311.740)	(1.254.426)
Çalışanlara sağlanan faydalardan borç		(1.644.984)	(11.408.544)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		--	115.021
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		--	115.021
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen Primler	14	(21.556.433)	(14.784.461)
Alınan faiz		425.592	1.193.726
Vergi iadeleri (ödemeleri)	21	(12.976.888)	(22.527.066)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(13.938.745)	117.339.665
Finansal yatırımdaki payların satışı sebebiyle oluşan nakit girişleri		--	117.705.430
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(13.661.819)	(365.765)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(276.926)	--
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		--	(36.278.456)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		--	(21.924.137)
Ödenen temettü	16	--	(14.354.319)
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(416.256)	(1.022.686)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		649.902	(3.526.316)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	2.128.021	5.044.327
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	2.777.923	1.518.011

İlişikteki dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satılma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 23 Ağustos 2011 tarihinde İstanbul ticaret siciline tescil ettirilerek 29 Ağustos 2011 Tarih 7890 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 5 Eylül 2012 Tarih B.02.6.SP.K.0.15-355-03-791-8905 sayılı yazısı ile 5 Eylül 2012 tarihli ve PYŞ.PY.47/979 sayılı Portföy Yöneticili Yetki Belgesi alınmış olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve III-55-1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uygun olarak SPK’ya yapılan başvuru sonucunda SPK 19 Eylül 2015 tarihli ve 12233903-335.99-E,6197 sayılı yazısı ile portföy yöneticiliğine ilişkin 18 Eylül 2015 tarihli ve PYŞ/PY.24/639 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi alınmıştır. Bu nedenle, 5 Eylül 2012 Tarih PYŞ.PY.47/979 sayılı eski Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi SPK’nın talebi üzerine 14 Temmuz 2015 tarihli ve 8862 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilerek terkin edilmiştir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık Payı (%)	30 Eylül 2026	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2025
				29.735.294
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%99	29.735.294	%99	
Atilla Tacir	%1<	88.235	%1<	88.235
Can Tacir	%1<	88.235	%1<	88.235
Halit Tacir	%1<	70.588	%1<	70.588
Serkan Tacir	%1<	17.648	%1<	17.648
Toplam	100%	30.000.000	100%	30.000.000

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin %99,12 (31 Aralık 2025: %99,12) Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin mülkiyetindedir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, Levent no: 199/16, Şişli/İstanbul’dur.

Şirket, faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir faaliyet alanında (portföy yönetimi) sürdürmektedir. Şirket’in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, çalışan sayısı 29’dur (31 Aralık 2025: 30).

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul ve diğer düzenleyici kurumların finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Finansal tablolar SPK’nın 13 Eylül 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 Tebliğ’in 5. Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket’in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS’ye uygun olarak arz edebilmek için birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 3 Temmuz 2024 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarında uygulanmaktadır.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı ve KGK duyurusu ile KGK tarafından yayımlanan Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi’ne istinaden 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapmıştır.

TMS 29 Standardına göre son 3 yıllık kümülatif enflasyon oranının %100’e yaklaşması veya aşması halinde o ülkede yüksek enflasyonun mevcut olduğu kabul edilmektedir. 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.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmasa dahi, 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.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, TMS 29 uygulamasında KGK’nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılmış olan cari ve geçmiş dönemlere ait düzeltme katsayıları ve endeks değerleri aşağıdaki gibidir:

Dönem	Endeks Değeri	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2026	4368,35	1,0000
31 Aralık 2025	3513,87	1,2431
30 Eylül 2025	3367,22	1,2973

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2026 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2026 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29’un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteği değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satılma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlölükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlölükleri net olarak değerdendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlölüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiğı durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin sürekliliğı

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliğı ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğerkapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değışim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değışiklik ve hatalar

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

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değıştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7’deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişişindeki UFRS 7’nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- TFRS 9 Finansal Araçlar;
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satılma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7’deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9’un ‘işletmenin kendi kullanımı’ ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7’de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağılı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, “doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler” olarak tanımlanır.

TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağılı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 21’e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

“TMS 8 paragraf 30’a uyum sağlamak amacıyla, Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için finansal tablo dipnotlarında aşağıdaki hususlara yer verilmesi beklenmektedir:

- Değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18’in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- Planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
- TFRS 18’in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
- bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama

TMS 8’in 30’uncu paragrafına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18’in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18’in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte TFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar’a İlişkin Değişiklikler: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). UMSK, TFRS 19’daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12’de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21’de yapılan değişiklikler); ve Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler).

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerdendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlölüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuđu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler, yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliđi ilkesine göre hazırlamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduđu derecede kayıt altına alınabilir.Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket’in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket’in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz hesap ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değerdğişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diđer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 4).

2.5.2 Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini “gerçeđe uygun değerd farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeđe uygun değerd farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar makul değerdleriyle değerdlenmektedir. Gerçeđe uygun değerd farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerdlenmektedir. Makul değerdre esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değerdin güvenilir bir şekilde belirlenmediđi kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değerd” makul değerd olarak dikkate alınmaktadır. Gerçeđe uygun değerd farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerdindeki değerdşiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz, kupon ve itfa gelirleri gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diđer gelirler” ve “Esas faaliyetlerden diđer giderler” hesaplarına dahil edilmektedir (Dipnot 5).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Demirbaş ve ofis ekipmanları	3-4 yıl
Taşıt araçları	5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların hurda değerleri ve faydalı ömürleri incelenmekte ve lüzumlu hallerde gerekli güncellemeler yapılmaktadır. Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır (Dipnot 8).

2.5.4 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satılma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.5.5 Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu’nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtacak şekilde ayrılmaktadır (Dipnot 14).

2.5.6 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.5.7 Pay başına kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket’in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.5.8 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Kurumlar Vergisi Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Türkiye, 16 Temmuz 2024’te TBMM’ye sunulan bir Kanun Teklifi ile OECD’nin Küresel Asgari Tamamlayıcı Kurumlar Vergisi düzenlemelerini (Sütun 2) benimsemeye başlamıştır. Bu düzenlemeler, 02.08.2024 tarih, 32620 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7524 sayılı Kanun ile yürürlüğe girmiştir. Türkiye’deki uygulama, OECD’nin Sütun 2 Model Kuralları ile büyük ölçüde uyumlu olup kapsam, muafiyetler, konsolidasyon, vergi hesaplamaları ve beyan süreleri gibi konularda benzerlikler göstermektedir. Hesaplama detayları ve uygulama yöntemiyle ilgili ikincil düzenleme henüz yayınlanmamıştır, Türkiye’nin özgün durumları ve mevcut teşvikler gibi spesifik konuların ise Bakanlığın ikincil mevzuatı ile netleştirilmesi beklenmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Ayrıca, 7524 sayılı Kanun’un 36. maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na “Yurt içi asgari kurumlar vergisi” başlıklı 32/C maddesi eklenmiştir. Yurt içi asgari kurumlar vergisi uygulamasına ilişkin olan bu düzenlemeye göre, 32 ve 32/A maddeleri çerçevesinde hesaplanan kurumlar vergisi, indirim ve istisnalar uygulanmadan önceki kurum kazancının %10’undan az olmayacaktır. Söz konusu düzenleme, 2025 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Konuya ilişkin 28.09.2024 tarih, 32676 sayılı Resmi Gazete’de 23 Seri No’lu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği yayımlanmıştır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, karşılıklar ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 21).

2.5.9 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. (Dipnot 23).

2.5.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına 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, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 26).

2.5.11 Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

2.5.12 Hasılat

Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini ve bankalar mevduatından elde edilen gelirleri kapsar.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalardaki mevduatlar	1.905.611	810.609
- Vadesiz mevduat	1.905.611	810.609
Diğer hazır değerler (Dipnot 23)	872.312	1.317.412
- Repo işlemlerinden alacaklar (*)	872.312	1.317.412
Toplam	2.777.923	2.128.021

(*) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilgili tutarların tamamı Şirket’in ana ortağı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’deki ters repo işlemlerinden kaynaklı alacaklardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket’in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yatırım fonları	1.097.918.140	1.010.032.577
Hisse senetleri	30	54.078.091
- Borsada işlem gören hisse senetleri	30	54.078.091
Toplam	1.097.918.170	1.064.110.668

6. TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	47.025.624	33.922.634
Fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 23)	46.405.406	33.758.004
Fon kuruluş gider alacakları (Dipnot 23)	620.218	164.630
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.121.127	22.490.771
Bireysel portföy yönetim ücreti alacakları	613.577	6.396.785
Fon yönetim ücreti alacakları	308.906	446.118
Performans ücreti alacakları	236.457	15.694.876
Beklenen zarar karşılığı (-)	(37.813)	(47.008)
Toplam	48.146.751	56.413.405

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satılma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş yazılım giderleri	858.774	695.931
Sigorta giderleri	978.784	365.668
SPK faaliyet belge harcı	570.632	--
Diğer	1.896.686	931.537
Toplam	4.304.876	1.993.136

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Tesis Makine				
Maliyet	Cihaz	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
1 Ocak 2025 açılış	9.343.868	14.171.988	1.392.144	1.139.773	26.047.773
Alımlar	365.765	--	--	--	365.765
30 Eylül 2025 kapanış	9.709.633	14.171.988	1.392.144	1.139.773	26.413.538
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2025 açılış	(7.262.218)	(2.439.833)	(504.917)	(390.723)	(10.597.691)
Dönem gideri	(624.199)	(2.119.975)	(191.667)	(187.740)	(3.123.581)
30 Eylül 2025 kapanış	(7.886.417)	(4.559.808)	(696.584)	(578.463)	(13.721.272)
30 Eylül 2025 net defter değeri	1.823.216	9.612.180	695.560	561.310	12.692.266
Maliyet	Tesis Makine				
	Cihaz	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
1 Ocak 2026 açılış	9.709.631	14.171.988	1.392.144	1.139.772	26.413.535
Alımlar	544.568	12.054.290	1.062.961	--	13.661.819
30 Eylül 2026 kapanış	10.254.199	26.226.278	2.455.105	1.139.772	40.075.354
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2026 açılış	(8.090.750)	(5.274.232)	(761.175)	(641.730)	(14.767.887)
Dönem gideri	(639.687)	(2.536.094)	(251.778)	(173.687)	(3.601.246)
30 Eylül 2026 kapanış	(8.730.437)	(7.810.326)	(1.012.953)	(815.417)	(18.369.133)
30 Eylül 2026 net defter değeri	1.523.762	18.415.952	1.442.152	324.355	21.706.221

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	Haklar	Kuruluş ve örgütlenme giderleri	Toplam
1 Ocak 2025 açılış	30.910.950	84.754	30.995.704
30 Eylül 2025 kapanış	30.910.950	84.754	30.995.704
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2025 açılış	(30.479.593)	(84.754)	(30.564.347)
Dönem gideri	(162.205)	--	(162.205)
30 Eylül 2025 kapanış	(30.641.798)	(84.754)	(30.726.552)
30 Eylül 2025 net defter değeri	269.152	--	269.152
Maliyet			
1 Ocak 2026 açılış	30.910.950	84.754	30.995.704
Alımlar	276.926	--	276.926
30 Eylül 2026 kapanış	31.187.876	84.754	31.272.630
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2026 açılış	(30.696.461)	(84.754)	(30.781.215)
Dönem gideri	(162.329)	--	(162.329)
30 Eylül 2026 kapanış	(30.858.790)	(84.754)	(30.943.544)
30 Eylül 2026 net defter değeri	329.086	--	329.086

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	Binalar	Toplam
1 Ocak 2025 açılış	26.761.606	26.761.606
Alımlar	16.108.462	16.108.462
Çıkışlar	(26.761.605)	(26.761.605)
30 Eylül 2025 kapanış	16.108.463	16.108.463
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2025 açılış	(6.690.403)	(6.690.403)
Dönem gideri	(10.985.990)	(10.985.990)
Çıkışlar	13.380.802	13.380.802
30 Eylül 2025 kapanış	(4.295.591)	(4.295.591)
30 Eylül 2025 net defter değeri	11.812.872	11.812.872
Maliyet		
1 Ocak 2026 açılış	16.108.461	16.108.461
30 Eylül 2026 kapanış	16.108.461	16.108.461
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2026 açılış	(7.517.281)	(7.517.281)
Dönem gideri	(8.591.180)	(8.591.180)
30 Eylül 2026 kapanış	(16.108.461)	(16.108.461)
30 Eylül 2026 net defter değeri	--	--

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla (8.591.180) TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2025: 10.985.990 TL).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarda açıklanması gereken şarta bağlı varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek personel ücret vergileri	5.451.371	7.593.822
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.431.294	1.933.827
Toplam	7.882.665	9.527.649

13. DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 23)		
Ödenecek bilgi teknolojileri borçları	1.122.997	1.438.474
Diğer borçlar	3.202.135	2.820.492
	4.325.132	4.258.966
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	2.878.446	3.979.401
Ödenecek bilgi teknolojileri borçları	2.806.394	2.653.208
Ödenecek KDV ve stopajlar	123.157	167.087
Personel borçları	--	4.597.754
Ödenecek fon performans iadeleri	--	557.392
Diğer borçlar	4.011.366	17.024.105
	9.819.363	28.978.947

14. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış izin karşılığı	5.775.343	6.129.549
Prim karşılığı	--	24.863.470
Diğer kısa vadeli karşılıklar	17.522	21.782
	5.792.865	31.014.801

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
İzin hareket tablosu		
Dönem başı, 1 Ocak	6.129.549	2.455.016
Dönem içi (artış)/ azalış	910.519	3.531.134
Parasal kazanç/ kayıp	(1.264.725)	(795.572)
Dönem sonu, 30 Eylül	5.775.343	5.190.578
	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Prim hareket tablosu		
Dönem başı, 1 Ocak	24.863.470	16.272.187
Dönem içerisindeki ödemeler	(21.556.433)	(14.784.461)
Parasal kazanç/kayıp	(3.307.037)	(1.487.726)
Dönem sonu, 30 Eylül	--	--

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

14. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

b) Uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.170.435	3.013.604
Toplam	3.170.435	3.013.604

Kıdem tazminatı karşılıkları:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı (%)	4,22%	4,22%
Emekliliğe hak kazanma olasılığının tahmini için devir hızı oranı(%)	83,92%	80,00%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan nominal tutarı 73.729,87 TL (1 Ocak 2026: 64.948,77 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Dönem başı, 1 Ocak	3.013.604	2.505.640
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(959.477)	(992.164)
Hizmet maliyeti	1.107.093	1.100.384
Faiz maliyeti	731.444	584.407
Parasal kazanç/kayıp	(722.229)	(650.101)
Dönem sonu, 30 Eylül	3.170.435	2.548.166

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satılma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	--	--
	--	--

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	--	18.819.252
Dönem içi girişler	--	16.108.462
Dönem içi çıkışlar	--	--
Dönem içinde yapılan ödemeler	--	(21.924.137)
Modifikasyon	--	(13.380.804)
Faiz gelir/giderleri	--	--
Parasal kazanç/kayıp	--	377.227
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	--	--

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kullanım hakkı yükümlülüğü bulunmamaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı %21,56'dır.

16. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL olup sermayenin tümü ödenmiş durumdadır (31 Aralık 2025: 30.000.000 TL). Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 8.500.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2025: 8.500.000 adet).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Hissedarlar	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%99	29.735.294	%99	29.735.294
Atilla Tacir	%1<	88.235	%1<	88.235
Can Tacir	%1<	88.235	%1<	88.235
Halit Tacir	%1<	70.588	%1<	70.588
Serkan Tacir	%1<	17.648	%1<	17.648
Toplam	100%	30.000.000	100%	30.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi		153.044.752		153.044.752
Toplam Sermaye		183.044.752		183.044.752

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Şirket 29 Nisan 2025 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda kar dağıtım kararı almış olup, 30 Mayıs 2025 tarihinde ortaklara 14.354.319 TL kar dağıtımını yapmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Geçmiş yıl karları

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıllar karları	710.975.429	727.376.197

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 1.164.618 TL'dir (31 Aralık 2025: 492.984 TL aktüeryal kazanç).

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Fon yönetimi komisyon gelirleri	351.193.856	102.530.212	327.312.590	107.293.304
Finansal araçlar satış gelirleri	28.700.217	--	17.810.816	--
Bireysel portföy yönetim hizmeti gelirleri	1.806.847	--	--	--
Fon yönetimi performans gelirleri	724.792	334.780	9.887.599	342.110
Fon yönetimi satış komisyonu	889.205	278.552	1.072.642	354.672
Toplam hasılat	383.314.917	103.143.544	356.083.647	107.990.086

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	159.338.362	56.004.267	133.411.996	45.470.857
Fon giderleri	60.627.858	19.712.042	52.900.569	16.094.142
Bilgi işlem giderleri	40.385.427	13.556.238	42.434.396	22.978.053
Vergi, resim ve harç giderleri	23.988.064	6.262.341	18.684.058	4.900.176
Amortisman ve itfa payları	12.354.755	3.692.672	14.271.776	4.325.522
Bakım onarım giderleri	6.152.405	3.059.150	2.475.297	720.591
Danışmanlık giderleri	4.270.860	894.665	6.203.264	1.698.248
Temsil ve ağırlama giderleri	1.085.282	391.020	655.232	88.895
Diğer giderler	9.302.954	3.670.135	12.040.424	4.822.464
Toplam	317.505.967	107.242.530	283.077.012	101.098.948
Pazarlama ve satış giderleri				
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	32.826.247	3.624.406	36.358.592	17.173.250
Saklama ve fon dağıtım komisyonu giderleri	5.455.845	3.450.678	3.335.729	942.687
Temsil ve ağırlama giderleri	31.344	2.171	836.335	434.963
Toplam	38.313.436	7.077.255	40.530.656	18.550.900

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğerk gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Yatırım fonlarından elde edilen gelirler	319.982.873	130.093.719	232.804.159	72.431.523
Faiz geliri	425.592	114.790	1.193.726	169.137
Diğerk	238.569	--	393.315	--
Toplam	320.647.034	130.208.509	234.391.200	72.600.660

Esas faaliyetlerden diğerk giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Finansal varlık satış zararı	--	--	(47.455.038)	--
Özel sektör tahvili ve hisse senedi değerk azalış giderleri	(20.673.370)	1.151.447	(20.569.399)	(5.743.547)
Diğerk	(2.046.203)	(1.177.544)	(3.658.637)	(903.891)
Toplam	(22.719.573)	(26.097)	(71.683.074)	(6.647.438)

20. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(206.573.785)	(182.472.632)
Peşin ödenmiş giderler	518.718	259.046
Maddi duran varlıklar	2.829.016	3.157.314
Maddi olmayan duran varlıklar	41.957	87.453
Kullanım hakkı varlıkları	1.680.495	5.193.691
Finansal yatırım	--	29.125.731
Ertelenmiş vergi	(10.289.247)	(6.819.204)
Ödenmiş sermaye	(35.804.841)	(37.110.483)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(14.498.987)	(12.715.013)
Diğerk sermaye yedekleri	(13.832.613)	(13.450.027)
Aktüeryal	(96.431)	(12.075)
Temettü	--	1.381.156
Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	(137.121.852)	(151.570.221)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(23.544.400)	(19.182.141)
Hasılat	(31.239.745)	(31.890.640)
Genel yönetim giderleri	21.774.034	21.514.103
Pazarlama giderleri	4.379.687	4.093.235
Esas faaliyetlerden diğerk gelirler	(21.678.062)	(18.964.008)
Esas faaliyetlerden diğerk giderler	2.018.323	3.625.983
Dönem vergi gideri/geliri	1.201.363	2.439.186
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(230.118.185)	(201.654.773)

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi varlığı/yükümlülüğü

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Peşin ödenen vergi ve fonlar	4.623.300	7.647.770
Dönem karı vergi yükümlülüğü	4.623.300	7.647.770

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla bilançoğa yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Dönem başı ödenecek vergi	(12.055.543)	(4.656.934)
Dönem vergi gideri	18.315.379	19.131.167
İade alınan/(ödenen) kurumlar vergisi	(12.976.888)	(22.527.066)
Parasal kayıp/kazanç	2.093.752	405.063
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(4.623.300)	(7.647.770)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Cari dönem kurumlar vergisi	(18.315.379)	(19.131.167)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	12.420.693	4.263.973
Dönem vergi gideri	(5.894.686)	(14.867.194)

Cari yıl vergi gideri ile yıl sonu itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

		1 Ocak- 30 Eylül 2026		1 Ocak- 30 Eylül 2025
Vergi Öncesi Karı		95.304.790		(6.470.668)
Cari vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	%30	(28.591.437)	%30	1.941.200
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler		64.336.262		63.640.679
Diğer düzeltmelerin etkisi		12.917.745		(12.980.700)
Parasal kayıp/kazanç		(54.557.256)		(67.468.373)
Dönem vergi gideri		(5.894.686)		(14.867.194)

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

7456 sayılı yasanın 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %30, genel kurumlar vergisi oranı ise %25 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. 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 inci 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 Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısıyla ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

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.

Vergi Usul Kanunu’nun (VUK) mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde, 2021 takvim yılı sonu itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi için gerekli koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29.01.2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”la yapılan düzenleme ile kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi uygulaması 2023 yılına ertelenmiştir. Buna göre, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere, 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamış, 31.12.2023 tarihli VUK mali tablolar ise enflasyon düzeltmesi koşullarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. VUK Geçici 33. madde uyarınca, 31.12.2023 tarihinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar kar/zarar hesaplarında gösterilmesi gereken kar/zarar farkları kurumlar vergisi matrahını etkilememektedir. Bununla birlikte, 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’la yapılan düzenleme ile, Bankalar tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkının, kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı düzenleme altına alınmıştır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satılma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ancak, 25.12.2025 tarih, 3318 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7571 Sayılı Kanun’un 34. maddesi ile 213 Sayılı Vergi Usul Kanunu’na eklenen geçici 37. maddede 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2026, 2027 ve 2028 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) mükerrer 298. madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı hüküm altına alınmıştır.

VUK mükerrer 298. maddesinin (Ç) fıkrası ve Geçici 32. maddelerindeki düzenlemeler ile 537 Sayılı VUK Genel Tebliği çerçevesinde tanımlanan kapsamda ihtiyari olarak mükelleflere yeniden değerlendirme imkanı getirilmiştir. Ancak VUK mükerrer 298. Maddesinin (A) fıkrası ve Geçici 33. madde uyarınca, enflasyon düzeltmesinin yapma zorunluluğu bulunduğu dönemlerde, aynı maddenin (Ç) fıkrası kapsamında yeniden değerlendirme yapılamaz. Şirket, 2026 ve 2025 yılı için yeniden değerlendirme uygulaması imkanından faydalanmamıştır.

Ertelenmiş vergiler

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:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış izin karşılığı	5.775.343	6.129.550	1.732.603	1.838.865
Peşin ödenmiş gider	(560.863)	4.588.901	(168.259)	1.376.670
Kıdem tazminatı karşılığı	3.170.435	3.013.605	951.131	904.082
Beklenen kredi zarar karşılığı	37.813	47.008	11.344	14.102
Diğer	17.524	21.784	5.257	6.535
Menkul kıymet değerlendirme reeskontu (-)	(85.926.917)	(100.437.099)	(25.778.075)	(30.131.130)
Kullanım hakkı varlıkları	(81.183)	(28.483.802)	(24.355)	(8.545.141)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların raporlarma değeri ile vergi matrahı arasındaki fark (-)	(5.728.660)	(8.619.282)	(1.718.598)	(2.585.785)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri,net	(83.296.508)	(123.739.335)	(24.988.952)	(37.121.802)

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 – *Hisse Başına Kazanç* standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hazır değerler		
- Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Dipnot 4)	872.312	1.317.412
Toplam	872.312	1.317.412

Finansal yatırımlar		
- Tacirler Portföy Fonları (Dipnot 5)	1.097.918.140	1.010.032.577
Toplam	1.097.918.140	1.010.032.577

İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon yönetim ücreti alacakları(*)	46.405.406	33.758.004
- Tacirler Portföy Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu	10.405.568	3.528.160
- Tacirler Portföy Nova İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	9.752.449	2.384.451
- Tacirler Portföy Vega Serbest Fon	6.452.943	7.698.893
- Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	4.088.742	4.296.610
- Tacirler Portföy Değişken Fon	2.599.354	1.953.367
- Tacirler Portföy Para Piyasası Fonu Fonu	2.545.911	2.947.261
- Tacirler Portföy Siriusserbest Fon	2.324.824	2.304.467
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu	1.807.563	1.975.135
- Tacirler Portföy Bdr Serbest Fon	996.420	1.067.951
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	841.502	455.299
- Tacirler Portföy Maraton Serbest Fon	692.866	586.550
- Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon	681.629	1.042.500
- Tacirler Portföy Kg Serbest Özel Fon	600.000	550.900
- Tacirler Portföy Denge Katılım Serbest Fon	510.343	353.414
- Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon	474.767	470.306
- Tacirler Portföy Regulus Serbest Fon	383.011	129.555
- Tacirler Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	273.463	317.295
- Tacirler Portföy Taç Serbest Fon	246.533	236.454
- Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon	235.515	231.715
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	154.294	101.276
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	142.696	196.372
- Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	112.609	98.993
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	82.404	831.080

Fon kuruluş gider alacakları	620.218	164.630
- Tacirler Portföy Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu	620.218	164.630
Toplam	47.025.624	33.922.634

(*) İlgili bakiyenin tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonların yönetiminden alacakları ifade etmektedir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer borçlar		
- Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.202.135	2.820.492
- BT Research ARGE ve Teknoloji A.Ş.	1.122.997	1.438.474
Toplam (Dipnot 13)	4.325.132	4.258.966

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satılma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan yönetim ücreti gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Fon yönetim komisyon gelirleri		
- Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon	65.087.653	54.701.262
- Tacirler Portföy Özel sermaye 1 Girişim Sermayesi yatırım Fonu	40.419.000	72.281.693
- Tacirler Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	36.903.735	43.408.401
- Tacirler Portföy Fınav Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	29.602.594	--
- Tacirler Portföy Para Piyasası Fonu	26.753.859	21.766.846
- Tacirler Portföy Sirius Serbest Fon	22.650.432	21.736.420
- Tacirler Portföy Nova İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	21.374.928	3.586.956
- Tacirler Portföy Değişken Fon	19.574.241	21.295.696
- Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	18.071.224	23.193.896
- Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu	9.808.438	10.916.755
- Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon	9.283.459	7.604.448
- Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon	6.647.579	10.151.861
- Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon	6.120.888	4.402.005
- Tacirler Portföy Maraton Serbest Fonu	5.578.218	--
- Tacirler Portföy KG Serbest Özel Fon	5.197.785	5.622.146
- Tacirler Portföy Denge Katılım Serbest Fon	4.762.420	1.052.588
- Tacirler Portföy Nar Serbest Fon	4.455.287	11.266.365
- Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon	4.144.098	3.788.607
- Tacirler Portföy Taç Serbest Fon	2.896.379	1.698.924
- Tacirler Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (*)	2.673.015	1.407.819
- Tacirler Portföy Regulus Serbest Fon	2.416.561	1.228.468
- Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon	2.040.326	2.084.869
- Tacirler Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.467.208	--
- Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon	1.395.161	1.645.252
- Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1.075.624	993.305
- Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon	608.499	1.311.957
- Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu	470	--
Toplam	351.009.081	327.146.539

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(*) Şirket, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda 161.298.663 TL tutar bedelle taşınan T-Force Mobility finansal varlığını 10 Nisan 2025 tarihinde Tacirler Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (BIF)'na 117.705.430 TL ile devretmiştir. 30 Eylül 2025 tarihli itibarıyla kayıtlı değer ile aradaki fark olan 47.455.038 TL Esas faaliyetlerden diğer giderler içinde "Finansal varlık satış zararı" olarak muhasebeleştirilmiştir.

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren yılda Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 78.783.950 TL'dir (1 Ocak- 30 Eylül 2025: 47.391.984 TL).

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket finansal risklerini, belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

i. Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski:

Ticari alacaklar				
30 Eylül 2026	İlişkili taraf	Diğer taraf	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	47.025.624	1.121.127	2.777.923	1.097.918.170
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	47.025.624	1.121.127	2.777.923	1.097.918.170
Ticari alacaklar				
31 Aralık 2025	İlişkili taraf	Diğer taraf	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	33.922.634	22.490.771	2.128.021	1.064.110.668
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.922.634	22.490.771	2.128.021	1.064.110.668

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

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlardan 3 aydan kısa olan finansal yükümlülüklerin vadeleri 1 aya kadar olup defter değerleri ile birbirine eşittir.

30 Eylül 2026	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7.882.665	7.882.665	7.882.665	--	--
Diğer borçlar	14.144.495	14.144.495	14.144.495	--	--
Toplam yükümlülükler	22.027.160	22.027.160	22.027.160	--	--

31 Aralık 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9.527.649	9.527.649	9.527.649	--	--
Diğer borçlar	33.237.913	33.237.913	33.237.913	--	--
Toplam yükümlülükler	42.765.562	42.765.562	42.765.562	--	--

Yukarıdaki tablolarda türev olmayan, sadece belirli bir kontrata dayalı finansal yükümlülükler yer verilmiştir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablolarında, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç bulunmadığından, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket döviz riskine maruz kalmamaktadır.

b. Faiz pozisyonu riski

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, değişken faizli varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından Şirket faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Şirket'in sabit faizli finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	872.312	1.317.412
- Repo işleminden alacaklar	872.312	1.317.412
Finansal varlıklar	1.097.918.140	1.010.032.577
- Yatırım fonları	1.097.918.140	1.010.032.577

iii. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi, Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri, sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Gerçeğe uygun değerleri, tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal varlık ve yükümlülüklerin, gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar	1.097.918.170	1.097.918.170	1.064.110.668	1.064.110.668
Ticari alacaklar	48.146.751	48.146.751	56.413.405	56.413.405
Diğer borçlar	14.144.495	14.144.495	33.237.913	33.237.913
Nakit ve nakit benzerleri	2.777.923	2.777.923	2.128.021	2.128.021

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir.

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	30	54.078.091	Seviye 1	Raporlama dönemi sonunda kayıtlı olduğu piyasada geçerli olan borsa fiyatlarıdır.
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.097.918.140	1.010.032.577	Seviye 1	Raporlama dönemi sonunda kayıtlı olduğu piyasada geçerli olan borsa fiyatlarıdır.
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	--	Seviye 3	İndirgenmiş nakit akımlarına dayalı fiyatlandırma modeli

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların değerlendirilmesi, kullanılan gerçeğe uygun değer seviyelerine göre farklı tekniklerle gerçekleştirilmiştir. Seviye 1 kapsamında yer alan finansal varlıklar, raporlama dönemi sonunda aktif olarak işlem gördükleri piyasalarda kote edilen borsa fiyatları esas alınarak değerlendirilmiştir. Seviye 3 kapsamında sınıflandırılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri ise indirgenmiş nakit akımları ve benzer şirket çarpan analizi yöntemlerinin birlikte kullanılması suretiyle belirlenmiştir. Bu yöntemler, piyasa bazlı gözlemlenebilir girdilerin sınırlı olduğu durumlarda kullanılan, piyasa katılımcılarının varsayımlarına dayalı modelleri içermektedir.

30 Eylül 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.097.918.170	--	--
- Hisse senetleri	30	--	--
- Yatırım fonları	1.097.918.140	--	--
31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.064.110.668	--	--
- Hisse senetleri	54.078.091	--	--
- Yatırım fonları	1.010.032.577	--	--

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde 30 Eylül 2026 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, faaliyetlerini sürdürmek amacıyla Ekim 2026 itibarıyla kullanılmaya başlanmak üzere yeni bir ofis için kira sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu kiralama işlemi 30 Eylül 2026 finansal tablolara yansıtılmamıştır.

27. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 26 adet yatırım fonun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır (31 Aralık 2025: 26 adet). Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 351.193.856 TL'dir (2025: 327.312.590 TL) (Dipnot 17). Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren yılda yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirleri 1.806.847 TL'dir (2025: Bulunmamaktadır).