PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL BİLGİLER

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-33

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	*4*	333.918.124	254.529.718
Ticari alacaklar		26.000.473	115.471.738
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*3*	*25.338.074*	*26.816.501*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*5*	*662.399*	*88.655.237*
Diğer alacaklar		--	21.912.470
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*3*	--	*21.912.470*
Peşin ödenmiş giderler	*7*	5.296.595	2.967.580
Toplam dönen varlıklar		**365.215.192**	**394.881.506**
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	*8*	2.322.730	2.995.409
Maddi olmayan duran varlıklar	*9*	129.211	84.993
Kullanım hakkı varlıkları	*9*	1.256.488	1.319.543
Ertelenmiş vergi varlığı	*20*	--	122.241
Toplam duran varlıklar		**3.708.429**	**4.522.186**
Toplam varlıklar		**368.923.621**	**399.403.692**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		1.546.750	280.036
- Kiralama işlemlerinden borçlar	*13*	*1.546.750*	*280.036*
Ticari borçlar		2.013.021	1.142.621
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*5*	*2.013.021*	*1.142.621*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	*11*	3.296.630	31.356.463
Diğer borçlar		1.445.408	8.837.511
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	*6*	*1.376.436*	*8.824.024*
- İlişkili taraflara diğer borçlar	*3*	*68.972*	*13.487*
Dönem karı vergi yükümlülüğü	*20*	21.547.799	39.787.115
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**29.849.608**	**81.403.746**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		535.371	1.424.773
- Kiralama işlemlerinden borçlar	*13*	*535.371*	*1.424.773*
Uzun vadeli karşılıklar		4.387.858	4.209.847
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*11*	*4.387.858*	*4.209.847*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	*20*	131.100	--
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**5.054.329**	**5.634.620**
Toplam yükümlülükler		**34.903.937**	**87.038.366**
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	*12*	50.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		121.771.968	141.771.968
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	*12*		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		*(1.485.498)*	*(1.258.451)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	*12*	49.814.928	41.197.959
Geçmiş yıllar kar / (zararları)		19.095.258	(33.476.819)
Dönem net karı / (zararı)		94.823.028	134.130.669
Toplam özkaynaklar		**334.019.684**	**312.365.326**
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		**368.923.621**	**399.403.692**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2025**
Hasılat	*14*	263.690.670	208.084.617	86.598.264	75.696.792
Satışların maliyeti (-)	*14*	(58.474.293)	(67.195.462)	(25.559.361)	(30.040.808)
Brüt satış karı		**205.216.377**	**140.889.155**	**61.038.903**	**45.655.984**
Genel yönetim giderleri (-)	*16*	(56.895.053)	(54.449.392)	(17.795.707)	(16.298.811)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	*17*	75.688	1.107.692	20.494	20.463
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	*17*	(1.437.915)	(8.987.131)	(4.699)	(514.396)
Esas faaliyet karı / (zararı)		**146.959.097**	**78.560.324**	**43.258.991**	**28.863.240**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	*19*	83.693.064	67.634.242	29.057.551	18.359.182
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		**230.652.161**	**146.194.566**	**72.316.542**	**47.222.422**
Finansman gelirleri	*18*	378.321	854.189	101.100	383.017
Finansman giderleri (-)	*18*	(938.855)	(1.104.921)	(291.043)	(514.583)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	*24*	(64.539.292)	(47.148.316)	(16.142.862)	(15.472.394)
Finansman giderleri		**(65.099.826)**	**(47.399.048)**	**(16.332.805)**	**(15.603.960)**
Vergi öncesi dönem karı / (zararı)		**165.552.335**	**98.795.518**	**55.983.737**	**31.618.462**
Vergi geliri / (gideri)		**(70.729.307)**	**(48.538.198)**	**(22.016.452)**	**(14.452.506)**
- Dönem vergi gideri	*20*	(70.395.209)	(48.341.092)	(21.906.993)	(14.410.662)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	*20*	(334.098)	(197.106)	(109.459)	(41.844)
Dönem net karı / (zararı)		**94.823.028**	**50.257.320**	**33.967.285**	**17.165.956**
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	*21*	**0,948**	**0,838**	**0,566**	**0,286**
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	*11*	(324.354)	59.347	(101.613)	357.581
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	*20*	97.307	(17.804)	30.484	(107.274)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		**(227.047)**	**41.543**	**(71.129)**	**250.307**
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		**94.595.981**	**50.298.863**	**33.896.156**	**17.416.263**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacaklar	Birikmiş karlar		
		Sermaye	Sermaye olumlu farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	Geçmiş yıllar kar/ (zararı)	Net dönem karı / (zararı)	Toplam Özkaynaklar
	Dipnot							
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	*12*	**30.000.000**	**141.771.967**	**33.520.317**	**(1.222.521)**	**(68.605.862)**	**85.050.987**	**220.514.888**
Transfer		--	--	7.677.643	--	77.373.344	(85.050.987)	--
Temettü ödemesi		--	--	--	--	(42.244.301)	--	(42.244.301)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	41.543	--	50.257.320	50.298.863
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiye	*12*	**30.000.000**	**141.771.967**	**41.197.960**	**(1.180.978)**	**(33.476.819)**	**50.257.320**	**228.569.450**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiye	*12*	**30.000.000**	**141.771.968**	**41.197.959**	**(1.258.451)**	**(33.476.819)**	**134.130.669**	**312.365.326**
Transfer		--	--	8.616.969	--	125.513.700	(134.130.669)	--
Temettü ödemesi		--	--	--	--	(72.941.623)	--	(72.941.623)
Sermaye artışı		20.000.000	(20.000.000)	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	(227.047)	--	94.823.028	94.595.981
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiye	*12*	**50.000.000**	**121.771.968**	**49.814.928**	**(1.485.498)**	**19.095.258**	**94.823.028**	**334.019.684**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK- 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		**204.449.950**	**127.445.888**
Dönem karı		94.823.028	50.257.319
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**115.239.055**	**85.464.476**
Amortisman gideri ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	*8-9*	2.463.099	3.832.814
Faiz gelir ve giderleriyle iligli düzeltmeler, net	*18*	560.534	(305.060)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	*11*	723.715	1.904.435
Vergi geliri / (gideri)	*20*	70.729.307	48.538.198
Parasal kazanç / (kayıp)		43.091.415	32.966.834
Nakit dışı kalemlere ilişkin düzeltmeler		(2.329.015)	(1.472.745)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**77.179.509**	**41.308.240**
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		1.478.427	(951.528)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		87.992.838	73.463.223
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		21.912.470	13.790.679
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		870.400	935.627
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		55.485	--
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(7.447.588)	(3.646.137)
Borçlanmalarla ilgili düzeltmeler		377.312	1.580.730
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(28.059.835)	(43.864.354)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		**287.241.592**	**177.030.035**
Ödenen vergi	*20*	(82.791.642)	(49.584.147)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(251.988)**	**1.113.760**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*8-9*	(251.988)	(3.360.569)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	*8-9*	--	4.474.329
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(75.021.752)**	**(44.815.332)**
Kiralama yükümlülükleriyle ilgili nakit çıkışları (-)	*9*	(1.519.595)	(2.876.091)
Verilen faiz	*18*	(560.534)	305.060
Ödenen kar payları		(72.941.623)	(42.244.301)
D. Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		**(49.787.804)**	**(37.798.584)**
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		**79.388.406**	**45.945.732**
E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	*4*	254.529.718	186.438.772
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	*4*	**333.918.124**	**232.384.504**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Perform Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 8 Ekim 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 12 Ekim 2012 tarih ve 8173 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş olan bir sermaye şirketidir. Şirket'in merkez adresi 19 Mayıs Mahallesi Dr. İsmet Öztürk Sokak Elit Rezidans No. 17 Daire 63 Şişli, İstanbul Türkiye'dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Ocak 2017 tarih ve PYŞ/PY.31-YD.18/591-124 sayılı faaliyet yetki belgesi ile Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyetlerini birlikte sürdürmektedir.

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

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (Kurul) gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

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

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.' nin 04 Nisan 2013 tarihinde kurduğu İş Yatırım Perform Portföy Serbest Fon 1, İş Yatırım Perform Portföy Serbest Fon 2 ve İş Yatırım Perform Portföy B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nu Kurul'un (Sermaye Piyasası Kurulu) 14 Ağustos 2015 tarihli 12233903-305.01.01-E.8522 sayılı izin yazısıyla kuruculuğunu devralmıştır.

Şirket, kurucusu olduğu Perform Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon, Perform Portföy Birinci Serbest Fon, Perform Portföy İkinci Serbest Fon, Perform Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon), Perform Portöy Birinci Serbest(Döviz) Fon, Perform Portöy İkinci Serbest(Döviz) Fon, Perform Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon), Perform Portföy Para Piyasası(TL) Fonu , Perform Portföy Altın Fonu ve Perform Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon), portföy yöneticiliğini yapmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 19 kişidir (31 Aralık 2025: 19 kişi).

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 35.000.000 TL). Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL (31 Aralık 2025: 30.000.000 TL.) Şirket'in ana sermayedarları Cem Yalçınkaya ve Ali Tahsin Özlenir'dir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, KGK tarafından yayınlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi" nde belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

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

Finansal Tabloların Onaylanması
Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihli finansal tabloları, 30 Ekim 2026 tarihli 2026/24 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Netleştirme

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

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar *(devamı)*

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

a) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartlarları *(devamı)*

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları •
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 17 (Değişiklikler)	Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması Karşılaştırmalı Bilgiler
TFRS 18	Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
TFRS 19	Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar
TFRS 19 (Değişiklikler)	Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır

.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartlarları *(devamı)*

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gerekliliklerı içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gerekliliklerı yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 İşletmenin Sürekliliği

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

2.7 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.7 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi *(devamı)*

Dönem	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2026	4.368,35	1
31 Aralık 2025	3.513,87	1,2432
30 Eylül 2025	3.132,17	1,2973

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır. Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hazır Değerler

Nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağı etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde kar zarar tablosuna yansıtılır.

Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden itfa edilmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaktadır.

(a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
(b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
(c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
(d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (*devamı*)

Hasılat *(devamı)*

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini içermektedir. Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin yada hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/Giderleri

Ücret ve komisyon, gelirleri ve giderleri

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

Faiz gelir ve gideri

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

	Süre (Yıl)	Amortisman Oranı
Mobilya ve demirbaşlar	4-10	10-25%
Taşıtlar	5	20%
Özel maliyetler	5	20%

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Dövizli İşlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden bilançonun varlık hesaplarında yer alan parasal kalemler alış, yükümlülükler kısmında yer alan parasal kalemler satış kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.Şirket'in dönem sonu dövizli bakiyesi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026	**MB Kur Alış**	**MB Kur Satış**
ABD Doları	48,9303	49,0184
Avro	55,5567	55,6568

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüler

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

İlişkili Taraflar

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmaktadır.

2.9 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

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

c) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.9 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları *(devamı)*

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

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili tarafları yönetici olduğu Dipnot 1'de açıklanan yatırım fonlarından oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan borç ve alacak bakiyeleri ile ilişki taraflarıyla gerçekleştirdiği işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Borç ve alacak bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacak ve borçların detayı aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Perform Portföy Birinci Serbest Fon	13.499.657	12.692.631
Perform Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	4.160.901	5.807.433
Perform Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	5.024.219	4.241.023
Perform Portfoy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon	478.954	1.861.918
Perform Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	931.832	528.801
Perform Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	380.586	486.966
Perform Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon	254.201	292.977
Peform Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	258.986	174.621
Perform Portföy İkinci Serbest Fon	227.782	417.389
Perform Portföy Altın Fonu	120.956	312.742
	25.338.074	**26.816.501**

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Cem Yalçınkaya	--	10.956.235
Ali Tahsin Özlenir	--	10.956.169
Sarper Özlenir	--	22
Semra Özlenir	--	22
Mert Özlenir	--	22
	--	**21.912.470**

İlişkili taraflara diğer borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Cem Yalçınkaya	68.972	13.487
	68.972	**13.487**

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI *(Devamı)*

b) Alış ve satış bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflara olan hasılat detayı aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak 2026-30 Eylül 2026	1 Ocak 2025-30 Eylül 2025
Hasılat	**Portföy yönetim gelirleri**	**Portföy yönetim gelirleri**
Perform Portfoy Birinci Serbest Fon	109.649.814	78.799.928
Perform Portfoy İkinci Serbest Fon	1.899.425	5.572.392
Peform Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	1.963.669	683.604
Perform Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	40.703.281	32.731.253
Perform Portfoy İkinci Serbest (Döviz) Fon	3.094.503	4.423.262
Perform Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon	8.518.719	18.281.016
Perform Portföy Üçüncü Serbest (Döviz) Fon	1.928.206	2.127.484
Perform Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	44.076.047	32.367.259
Perform Portföy Altın Fonu	1.358.859	1.458.072
Perform Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	7.246.499	591.982
	220.439.022	**177.036.252**

Şirket'in ilişkili taraflara olan alış işlemlerinin detayı aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak 2026-30 Eylül 2026	1 Ocak 2025-30 Eylül 2025
Alışlar	**Kira giderleri**	**Kira giderleri**
Gapa Gayrimenkul ve İnşaat Yatırım Ort. A.Ş. (*)	1.101.582	1.059.535
	1.101.582	**1.059.535**

(*) Şirket ortağının hissedar olduğu şirkettir.

c) Üst yönetime sağlanan menfaatler

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 25.232.573 TL'dir (1 Ocak- 30 Eylül 2025: 14.642.673 TL). Bu tutar Şirket Üst Yönetimi'ne ödenen maaş v.b menfaat toplamıdır.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	29.249	16.774
- *Vadesiz mevduatlar*	*29.249*	*16.774*
Fonlar	333.888.875	254.512.944
	333.918.124	**254.529.718**

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ *(Devamı)*

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026

	Pay adedi	TL değeri
Perform Portfoy Birinci Serbest Fon	1.771.132.122	332.406.077
Ak Portföy Para Piyasasi Fonu	38.263	537.671
Perform Portfoy Para Piyasası (TL) Fonu	290.888	945.127
		333.888.875

31 Aralık 2025

	Pay adedi	TL değeri
Perform Portfoy Birinci Serbest Fon	1.393.378.605	251.511.888
Ak Portföy Para Piyasasi Fonu	68.801	908.710
IPF Perform Portfoy İkinci Serbest Fon	5.000.000	645.872
Perform Portfoy Para Piyasası (TL) Fonu	300.000	912.956
Perform Portfoy Birinci Serbest (Döviz) Fon	9.902	533.518
		254.512.944

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	25.338.074	26.816.501
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (*)	662.399	88.655.237
	26.000.473	**115.471.738**

(*) Ticari alacakların vadesi 3 aydan kısadır.

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	--	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	2.013.021	1.142.621
	2.013.021	**1.142.621**

(*) Ticari borçların vadesi 3 aydan kısadır.

NOT 6 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 3)	--	21.912.470
	--	--
	--	**21.912.470**

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.376.436	8.824.024
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 3)	68.972	13.487
	1.445.408	**8.837.511**

NOT 6 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR *(Devamı)*

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	1.374.948	8.824.024
Diğer	1.488	--
	1.376.436	**8.824.024**

NOT 7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	4.498.854	2.541.763
Verilen avanslar	797.741	407.336
Diğer	--	18.481
	5.296.595	**2.967.580**

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	**2.684.914**	**6.651.042**	**9.335.956**
İlaveler	--	167.641	**167.641**
Çıkışlar	--	--	**--**
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	**2.684.914**	**6.818.683**	**9.503.597**

Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	**550.489**	**5.790.058**	**6.340.547**
Cari dönem amortismanı	401.633	438.687	**840.320**
Çıkışlar	--	--	**--**
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	**952.122**	**6.228.745**	**7.180.867**
30 Eylül 2026 itibariyle net defter değeri	**1.732.792**	**589.938**	**2.322.730**

Maliyet değeri	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	**7.454.041**	**5.917.205**	**13.371.246**
İlaveler	2.684.914	733.837	**3.418.751**
Çıkışlar	(7.454.041)	--	**(7.454.041)**
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	**2.684.914**	**6.651.042**	**9.335.956**

Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	**2.727.141**	**4.819.711**	**7.546.852**
Cari dönem amortismanı	803.068	970.347	**1.773.415**
Çıkışlar	(2.979.720)	--	**(2.979.720)**
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	**550.489**	**5.790.058**	**6.340.547**
31 Aralık 2025 itibariyle net defter değeri	**2.134.425**	**860.984**	**2.995.409**

NOT 9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Kullanım hakkı varlıkları	Maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	**12.891.425**	**601.481**	**13.492.906**
İlaveler	1.519.595	84.347	1.603.942
Çıkışlar	--	--	--
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	**14.411.020**	**685.828**	**15.096.848**

Birikmiş amortisman	Kullanım hakkı varlıkları	Maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	**11.571.882**	**516.488**	**12.088.370**
Cari dönem amortismanı	1.582.650	40.129	1.622.779
Çıkışlar	--	--	--
30 Eylül 2026 kapanış bakiyesi	**13.154.532**	**556.617**	**13.711.149**
30 Eylül 2026 itibariyle net defter değeri	**1.256.488**	**129.211**	**1.385.699**

Maliyet değeri	Kullanım hakkı varlıkları	Maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	**10.264.964**	**601.481**	**10.866.445**
İlaveler	2.626.461	--	2.626.461
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	**12.891.425**	**601.481**	**13.492.906**

Birikmiş amortisman	Kullanım hakkı varlıkları	Maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	**8.805.235**	**452.061**	**9.257.296**
Cari dönem amortismanı	2.766.647	64.427	2.831.074
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	**11.571.882**	**516.488**	**12.088.370**
31 Aralık 2025 itibariyle net defter değeri	**1.319.543**	**84.993**	**1.404.536**

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan/verilen Teminat, İpotek ve Rehinler

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla alınan/verilen teminatı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde bloke, ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Davalar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine ve lehine açılmış dava bulunmamaktadır.

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek personel gelir vergileri	1.836.713	1.568.633
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.458.428	1.172.448
Personele borçlar	1.489	--
Ödenecek personel başarı primleri	--	28.615.382
	3.296.630	**31.356.463**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılıkları	4.387.858	4.209.847
	4.387.858	**4.209.847**

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

Kıdem tazminatı karşılıkları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1 Ocak bakiyesi	4.209.847	1.872.899
Hizmet maliyeti	620.374	1.659.888
Faiz gideri	103.341	1.133.434
Ödenen kıdem tazminatları	--	(264.960)
Parasal kazanç / (kayıp)	(870.058)	(242.738)
Aktüeryal (gelir)/gider	324.354	51.324
	4.387.858	**4.209.847**

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 73.729,87 TL kıdem tavanından hesaplamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR *(Devamı)*

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %26,20 enflasyon oranı ve %30,74 iskonto oranı varsayımına göre, %3,60 reel iskonto oranı (31 Aralık 2025: %3,66) ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**
Cem Yalçınkaya	50,0000%	25.000.000	50,0000%	15.000.000
Ali Tahsin Özlenir	39,0000%	19.500.000	49,9997%	14.999.910
Diğer	11,0000%	5.500.000	0,0003%	90
Toplam ödenmiş sermaye	**100%**	**50.000.000**	**100%**	**30.000.000**
Sermaye düzeltme farkları		121.771.968		141.771.968
Toplam sermaye		**171.771.968**		**171.771.968**

Şirketin sermayesi 50.000.000 TL 'dir. Bu sermayenin her biri 0,5 TL nominal bedelli 100.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Yasal Yedekler	49.814.928	41.197.959
	49.814.928	**41.197.959**

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

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ *(Devamı)*

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Aktüeryal kazançlar	(1.485.498)	(1.258.451)
	(1.485.498)	**(1.258.451)**

Temettü ödemesi

Şirket 2026 yılı içerisinde 72.941.623 TL temettü ödemesi yapmıştır

NOT 13 – KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kısa vadeli borçlanmalar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.546.750	280.036
	1.546.750	**280.036**

Uzun vadeli borçlanmalar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	535.371	1.424.773
	535.371	**1.424.773**

NOT 14 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2025**
Portföy yönetim gelirleri	257.141.540	198.136.090	85.523.553	68.557.124
Yatırım fonu satış gelirleri	6.549.130	9.948.527	1.074.711	7.139.668
Hasılat	**263.690.670**	**208.084.617**	**86.598.264**	**75.696.792**
Satışların maliyeti (-)	(58.474.293)	(67.195.462)	(25.559.361)	(30.040.808)
Brüt satış karı	**205.216.377**	**140.889.155**	**61.038.903**	**45.655.984**

Hizmet Maliyeti	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-30 Eylül 2025**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2025**
Personel giderleri	46.175.116	54.369.480	21.678.095	25.902.193
Data kullanım giderleri	4.609.083	4.131.229	1.638.113	1.472.804
Amortisman ve itfa payları	1.584.401	2.321.152	528.133	529.180
SPK harç giderleri	1.560.580	1.149.786	490.143	359.883
Diğer giderler	4.545.113	5.223.815	1.224.877	1.776.748
	58.474.293	**67.195.462**	**25.559.361**	**30.040.808**

NOT 15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER *(Devamı)*

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hizmet maliyeti	46.175.116	54.369.480	21.678.095	25.902.193
Genel yönetim giderleri	38.608.439	29.853.725	12.120.226	10.839.165
	84.783.555	**84.223.205**	**33.798.321**	**36.741.358**

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hizmet maliyeti	1.584.401	2.321.152	528.133	529.180
Genel yönetim giderleri	878.698	1.511.662	287.774	350.253
	2.463.099	**3.832.814**	**815.907**	**879.433**

NOT 16 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	38.608.439	29.853.725	12.120.226	10.839.165
Danışmanlık giderleri	5.538.832	6.377.328	1.691.510	1.315.062
Temsil giderleri	2.379.544	3.339.595	742.277	954.212
Saklama ücretleri	1.885.532	1.842.458	917.355	604.010
Vergi resim ve harçlar	1.014.645	6.003.950	190.470	284.463
Amortisman gideri	878.698	1.511.662	287.774	350.253
Aidat giderleri	736.508	969.092	278.686	340.819
Haberleşme Giderleri	202.915	269.833	42.503	147.738
Diğer giderler	5.649.940	4.281.749	1.524.906	1.463.089
	56.895.053	**54.449.392**	**17.795.707**	**16.298.811**

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	50.804	--	3.974	--
Sabit kıymet satış karı	--	1.064.905	--	2.073
Diğer	24.884	42.787	16.520	18.390
	75.688	**1.107.692**	**20.494**	**20.463**

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER *(Devamı)*

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Fon giderleri	1.420.601	8.069.364	--	--
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	17.314	--	4.699	--
Diğer	--	917.767	--	514.396
	1.437.915	**8.987.131**	**4.699**	**514.396**

NOT 18 – FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faiz geliri	378.321	854.189	101.100	383.017
	378.321	**854.189**	**101.100**	**383.017**

Finansman giderleri	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faiz gideri	938.855	1.104.921	291.043	514.583
	938.855	**1.104.921**	**291.043**	**514.583**

NOT 19 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yatırım fonu değerleme gelirleri	83.693.064	67.634.242	29.057.551	18.359.182
	83.693.064	**67.634.242**	**29.057.551**	**18.359.182**

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ

Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	(70.395.209)	(48.341.092)	(21.906.993)	(14.410.662)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(334.098)	(197.106)	(109.459)	(41.844)
	(70.729.307)	**(48.538.198)**	**(22.016.452)**	**(14.452.506)**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem vergi karşılığı	64.552.326	82.117.199
Eksi: peşin ödenen vergi ve fonlar	(43.004.527)	(42.330.084)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (alacağı)	**21.547.799**	**39.787.115**

Kurumlar Vergisi

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

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir

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

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

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 ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2024 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ *(Devamı)*

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	Varlık 30 Eylül 2026	Varlık 31 Aralık 2025	Yükümlülük 30 Eylül 2026	Yükümlülük 31 Aralık 2025	Net 30 Eylül 2026	Net 31 Aralık 2025
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	--	--	(194.976)	(148.457)	(194.976)	(148.457)
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	247.690	115.579	--	--	247.690	115.579
Kıdem tazminatı karşılığı	7.811	182.563		--	7.811	182.563
Gelecek aylara ait giderler	--	--	(191.625)	(27.444)	(191.625)	(27.444)
Ara toplam	**255.501**	**298.142**	**(386.601)**	**(175.901)**	**(131.100)**	**122.241**
Mahsup	(386.601)	(175.901)	386.601	175.901	--	--
Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net	**(131.100)**	**122.241**	**--**	**--**	**(131.100)**	**122.241**

Ertelenmiş vergi varlık/ (yükümlülükleri)' nin dönem içindeki hareketi aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	122.241	(50.179)
Özkaynaktan iptal edilen/yansıtılan	97.307	15.397
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(334.098)	146.632
Parasal kazanç / (kayıp)	(16.550)	10.391
	(131.100)	**122.241**

NOT 21 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Dönem net karı / (zararı)	94.823.028	50.257.320	33.967.285	17.165.956
0,5 TL nominal değerdeki çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	100.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Pay başına kazanç (TL)	**0,948**	**0,838**	**0,566**	**0,286**

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu dipnot, Şirket'in yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Şirket'in bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

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

Risk yönetimi sistemi

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

Kredi riski

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

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

	Alacaklar				**Nakit ve nakit benzerleri**
	Ticari alacaklar		**Diğer Alacaklar**		
	İlişkili taraf	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**25.338.074**	**662.399**	**--**	**--**	**333.918.124**
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.338.074	662.399	--	--	333.918.124
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri(**)	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski *(devamı)*

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

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**26.816.501**	**88.655.237**	**21.912.470**	**--**	**254.529.718**
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.816.501	88.655.237	21.912.470	--	254.529.718
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri(**)	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Likidite Riski

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

30 Eylül 2026	Defter değeri	Sözleşmeli nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	2-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	2.082.121	2.082.121	520.530	1.026.220	535.371	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.296.630	3.296.630	3.296.630	--	--	--
Ticari borçlar	2.013.021	2.013.021	2.013.021	--	--	--
Diğer borçlar	1.445.408	1.445.408	1.445.408	--	--	--
Toplam	**8.837.180**	**8.837.180**	**7.275.589**	**1.026.220**	**535.371**	**--**

31 Aralık 2025	Defter değeri	Sözleşmeli nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	2-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	1.704.809	1.704.809	426.202	1.278.607	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31.356.463	31.356.463	31.356.463	--	--	--
Ticari borçlar	1.142.621	1.142.621	1.142.621	--	--	--
Diğer borçlar	8.837.511	8.837.511	8.837.511	--	--	--
Toplam	**43.041.404**	**43.041.404**	**41.762.797**	**1.278.607**	**--**	**--**

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Piyasa Riski

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

Kur riski

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Sermaye risk yönetimi

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

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Toplam finansal borç	34.903.937	87.038.366
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4)	(333.918.124)	(254.529.718)
Net finansal borç	**(299.014.187)**	**(167.491.352)**
Toplam özsermaye	334.019.684	312.365.326
Toplam sermaye	35.005.497	144.873.974
Net finansal borç / özkaynaklar oranı	**(8,542)**	**(1,156)**

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

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

		30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
		Kayıtlı	Piyasa	Kayıtlı	Kayıtlı
	Dipnot	Değer	Değeri	Değer	Değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	*4*	333.918.124	333.918.124	254.529.718	254.529.718
Ticari alacaklar	*5*	26.000.473	26.000.473	115.471.738	115.471.738
Diğer alacaklar	*6*	--	--	21.912.470	21.912.470
Finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	*13*	(2.082.121)	(2.082.121)	(1.704.809)	(1.704.809)
Ticari borçlar	*5*	(2.013.021)	(2.013.021)	(1.142.621)	(1.142.621)
Diğer borçlar	*6*	(1.445.408)	(1.445.408)	(8.837.511)	(8.837.511)
Net gerçekleşmemiş kazanç		**354.378.047**	**354.378.047**	**380.228.985**	**380.228.985**

Yönetim Kurulu Kararı ile gerek hisse senetleri piyasası ve gerekse vadeli işlemler piyasasında Şirket portföyüne yapılacak işlemler için limit belirlenerek Genel Müdür yetkilendirilmektedir. Yapılan tüm işlemler bu limit çerçevesinde olmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

NOT 24 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	**30 Eylül 2026**	**30 Eylül 2025**
Finansal durum tablosu kalemleri	**(51.128.305)**	**(38.463.931)**
Temettü	8.256.563	5.270.782
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	622.058	(307.080)
Sermaye düzeltme farkları	(33.599.807)	(34.825.039)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	262.553	244.350
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(8.729.055)	(7.428.591)
Geçmiş yıllar zararları	(19.018.157)	(2.701.398)
Kullanım hakkı varlıkları	497.983	1.283.045
Peşin ödenmiş giderler	565.172	--
Ertelenmiş vergi	14.385	--
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**(13.410.987)**	**(8.684.385)**
Hasılat	(19.522.831)	(16.919.602)
Hizmet maliyeti (-)	4.202.652	4.315.240
Genel yönetim giderleri (-)	3.385.480	4.514.862
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(4.661)	(133.917)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	223.602	1.392.101
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(7.596.257)	(6.011.369)
Finansman gideri (-)	94.733	57.982
Finansman geliri	(36.588)	(67.118)
Vergi karşılığı	5.842.883	4.167.436
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	**(64.539.292)**	**(47.148.316)**

NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.