**İÇİNDEKİLER ..... SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU ..... 1

KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... 2

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU ..... 3

NAKİT AKIM TABLOSU ..... 4

FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI ..... 5-29

| | Dipnot No | 30.09.2026 | Yeniden Düzenlenmiş 31.12.2025 |
|---|---|---|---|
| **VARLIKLAR** | | | |
| **Dönen Varlıklar** | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | [3] | 2.112.193 | 58.814.398 |
| Finansal yatırımlar | | 37.351.074 | – |
| • Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | | 37.351.074 | – |
| *- Alım satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar* | | *37.351.074* | – |
| Ticari alacaklar | | 46.034 | – |
| Diğer alacaklar | | 353.774 | – |
| Diğer dönen varlıklar | | 77.750 | – |
| **Toplam Dönen Varlıklar** | | **39.940.825** | **58.814.398** |
| **Duran Varlıklar** | | | |
| Ertelenmiş vergi varlığı | [7] | 31.176.335 | 1.900.561 |
| **Toplam Duran Varlıklar** | | **31.176.335** | **1.900.561** |
| **TOPLAM VARLIKLAR** | | **71.117.160** | **60.714.959** |
| **KAYNAKLAR** | | | |
| **Kısa Vadeli Yükümlülükler** | | | |
| Diğer finansal yükümlülükler | | 365 | – |
| • Diğer muhtelif finansal yükümlülükler | | 365 | – |
| Ticari borçlar | [4] | 216.100 | 109.834 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | [5] | 1.824.662 | 1.819.512 |
| Diğer borçlar | [6] | 90.302.784 | 145.287 |
| • İlişkili taraflar | | 90.302.784 | 145.287 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 111.994 | – |
| • Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | | 111.994 | – |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | [8] | 477.830 | 600.012 |
| **Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler** | | **92.933.735** | **2.674.645** |
| **Uzun Vadeli Yükümlülükler** | | | |
| Uzun vadeli karşılıklar | [9] | 976.452 | 376.258 |
| • Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | 976.452 | 376.258 |
| **Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler** | | **976.452** | **376.258** |
| **TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER** | | **93.910.187** | **3.050.903** |
| **Özkaynaklar** | | | |
| **Ana ortaklığa ait özkaynaklar** | | **-22.793.027** | **57.664.056** |
| Ödenmiş sermaye | [11] | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | [11] | 31.570.062 | 31.570.062 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) | [12] | -65.480 | – |
| • Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları) | | -65.480 | – |
| *- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)* | | -65.480 | – |
| Geçmiş yıllar karları veya zararları | | -23.906.006 | -346.998 |
| Net dönem karı veya zararı | | -80.391.603 | -23.559.008 |
| **TOPLAM ÖZKAYNAKLAR** | | **-22.793.027** | **57.664.056** |
| **TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR** | | **71.117.160** | **60.714.959** |

**ED CAPİTAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

01 Ocak – 30 Eylül 2026 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)**

| | Dipnot No | 01.01.2026 30.09.2026 | 01.01.2025 30.09.2025 | 01.07.2026 30.09.2026 | 01.07.2025 30.09.2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| Hasılat | | 94.254 | – | 94.254 | – |
| **Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar** | | **94.254** | **–** | **94.254** | **–** |
| **BRÜT KAR/ZARAR** | | **94.254** | **–** | **94.254** | **–** |
| Genel yönetim giderleri | [14] | -30.908.156 | -21.002.893 | -9.631.649 | -9.988.449 |
| Pazarlama giderleri | [15] | -2.009.521 | -325.298 | -743.737 | 784.834 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | – | – | -926 | – |
| **ESAS FAALİYET KARI/ZARARI** | | **-32.823.423** | **-21.328.191** | **-10.282.058** | **-9.203.615** |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | [16] | 30.007.152 | – | 15.861.149 | – |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | [16] | -96.661.867 | – | -96.661.867 | – |
| **FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI** | | **-99.478.138** | **-21.328.191** | **-91.082.776** | **-9.203.615** |
| Finansman giderleri | [17] | -97.662 | -4.205 | -79.980 | -2.455 |
| Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) | [18] | -10.063.514 | -14.086.374 | -2.267.258 | -4.229.570 |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI** | | **-109.639.314** | **-35.418.770** | **-93.430.014** | **-13.435.640** |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri** | | **29.247.711** | **5.681.873** | **27.194.537** | **3.335.343** |
| *• Ertelenmiş vergi gideri/geliri* | *[8]* | *29.247.711* | *5.681.873* | *27.194.537* | *3.335.343* |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI** | | **-80.391.603** | **-29.736.897** | **-66.235.477** | **-10.100.297** |
| **DÖNEM KARI/ZARARI** | | **-80.391.603** | **-29.736.897** | **-66.235.477** | **-10.100.297** |
| **Dönem Karı/Zararının Dağılımı** | | **-80.391.603** | **-29.736.897** | **-66.235.477** | **-10.100.297** |
| Ana ortaklık payları | | -80.391.603 | -29.736.897 | -66.235.477 | -10.100.297 |
| **Pay Başına Kazanç** | **[19]** | **-1,6078** | **-0,5947** | **-1,3247** | **-0,2020** |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç | | -1,6078 | -0,5947 | -1,3247 | -0,2020 |
| **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar** | | **-65.480** | **-637** | **29.842** | **-57** |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | [13] | -93.543 | -909 | 42.631 | -82 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı G | [13] | 28.063 | 272 | -12.789 | 25 |
| *• Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri* | | 28.063 | 272 | -12.789 | 25 |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR** | | **-65.480** | **-637** | **29.842** | **-57** |
| **TOPLAM KAPSAMLI GELİR** | | **-80.457.083** | **-29.737.534** | **-66.205.635** | **-10.100.354** |

**ED CAPİTAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

01 Ocak – 30 Eylül 2026 Dönemi Özkaynak Değişim Tablosu

**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)**

| | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) | Geçmiş yıllar karları veya zararları | Dönem Karı Zararı | **Toplam Özkaynak** |
| **01.01.2025** | **50.000.000** | **31.570.062** | **–** | **–** | **-346.014** | **81.224.048** |
| Transfer | – | – | – | -346.014 | 346.014 | **–** |
| Sermaye Artırımı | | | – | – | – | **–** |
| Net Dönem Karı | – | – | – | – | | **–** |
| Diğer Kapsamlı Gelir | – | – | -637 | – | -29.736.897 | **-29.737.534** |
| **30.09.2025** | **50.000.000** | **31.570.062** | **-637** | **-346.014** | **-29.736.897** | **51.486.514** |
| | | | | | | |
| **01.01.2026** | **50.000.000** | **31.570.062** | **–** | **-346.998** | **-23.559.008** | **57.664.056** |
| Transfer | – | – | – | -23.559.008 | 23.559.008 | **–** |
| Net Dönem Karı | – | – | – | – | -80.391.603 | **-80.391.603** |
| Diğer Kapsamlı Gelir | – | – | -65.480 | – | – | **-65.480** |
| **30.09.2026** | **50.000.000** | **31.570.062** | **-65.480** | **-23.906.006** | **-80.391.603** | **-22.793.027** |

**ED CAPİTAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

01 Ocak – 30 Eylül 2026 Dönemi Nakit Akış Tablosu

**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir)**

| | Dipnot No | 1.01.2026 30.09.2026 | 1.01.2025 30.09.2025 |
|---|---|---|---|
| **A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları** | | **-136.970.221** | **-15.611.284** |
| **Dönem Karı/Zararı** | | **-80.391.603** | **-29.736.897** |
| Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı) | | -80.391.603 | -29.736.897 |
| **Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler** | | **-18.851.214** | **12.268.315** |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | [9] | 506.651 | 325.529 |
| *• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler* | | *506.651* | *325.529* |
| Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler | [6] | -29.247.711 | -5.681.872 |
| Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) | | 9.889.846 | 17.624.658 |
| **İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler** | | **-37.727.404** | **1.857.298** |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | | -46.034 | – |
| *• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)* | | *-46.034* | – |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | | -353.774 | – |
| *• İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)* | | *-353.774* | – |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış) | | – | -329.322 |
| Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | [5] | 106.266 | 133.124 |
| *• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)* | | *106.266* | *133.124* |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış) | [6] | 111.994 | 171.067 |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | [6] | 297.962 | 981.212 |
| *• İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)* | | *297.962* | *981.212* |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | [8] | -492.744 | 901.217 |
| *• Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)* | | *-77.750* | – |
| *• Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)* | | *-414.994* | *901.217* |
| ***Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları*** | | **-136.970.221** | **-15.611.284** |
| **B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları** | | **–** | **–** |
| **C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları** | | **90.157.862** | **-37.826** |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | | 365 | – |
| *• Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri* | | *365* | – |
| İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış | [7] | 90.157.497 | – |
| İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış | [7] | – | -37.826 |
| **Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)** | | **-46.812.359** | **-15.649.110** |
| **D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi** | | **–** | **–** |
| **Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış** | | **-46.812.359** | **-15.649.110** |
| **E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri** | **[3]** | **58.814.398** | **81.360.936** |
| **Nakit üzerindeki parasal kayıp etkisi** | | **-9.889.846** | **-17.624.658** |
| **Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri** | | **2.112.193** | **48.087.168** |

## 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ED Capital Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Şirket) 9 Aralık 2024 tarihinde kurulmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesidir. 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 konusunun kapsamındadır.

Şirketin adresi İşçi Blokları Mahallesi Muhsin Yazıcıoğlu Caddesi No:61/:223 Çankaya -Ankara'dır.

Şirketin sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

| | **30.09.2026** | | **31.12.2025** | |
|---|---|---|---|---|
| Hissedar | Tutar TL | Oran % | Tutar TL | Oran % |
| Erdem Duhan Özensoy | 50.000.000 | 100,00 | 50.000.000 | 100,00 |
| **Toplam** | **50.000.000** | **100,00** | **50.000.000** | **100,00** |

Şirketin 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle personel sayısı 11'dir (31 Aralık 2025: 11)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### 2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 03 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK ve KGK tarafından yayımlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi" kapsamında belirlenen format ve ilkelere uygun olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar ağırlıklı olarak tarihi maliyet esasına göre düzenlenmiştir. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıkların edinimi sırasında ödenen tutarların gerçeğe uygun değerleri esas alınmaktadır

Özetle konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından uygulanması zorunlu veya tavsiye edilen sunum formatlarına uygun şekilde düzenlenmiş ve gerekli tüm açıklamalar konsolide finansal tablolara dâhil edilmiştir.

Ayrıca Topluluk, muhasebe kayıtlarını "Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları" hükümlerine uygun olarak tutmakta; yasal finansal tablolarını da söz konusu düzenlemeler çerçevesinde Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

#### 2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibari ile düzenlenmiş bireysel finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 30/10/2026 tarihinde onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

#### 2.1.3. Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Finansal tablo ve dipnotlarda kullanılan para birimi "TL"(Türk Lirası)'dir.

#### 2.1.4. Netleştirme/Mahsup

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

#### 2.1.5. İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

### 2.1.6. Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklama doğrultusunda, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemlerinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmiş ve TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında finansal tablolarını düzeltmeye başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler tarafından hazırlanacak finansal tablolarda, konsolide finansal tablolar dahil olmak üzere, uygulanmaktadır. Standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, raporlama tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden hazırlanmakta; önceki dönem finansal tablolar ise karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla raporlama dönemi sonundaki ölçüm birimi yani cari ölçüm birimi cinsinden yeniden ifade edilmektedir.

Bu kapsamda Topluluğun 30.09.2026 tarihli konsolide finansal tabloları, 30.09.2026 tarihi itibarıyla geçerli satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 kapsamında yapılan düzeltmelerde, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") esas alınmış ve konsolide finansal tablolar, Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana ilgili döneme ait düzeltme katsayıları kullanılarak yeniden düzenlenmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle zaten ifade edilmiş olduklarından enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamaktadır. Önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarlar ise, karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla, raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi üzerinden yeniden ifade edilmektedir.
- Parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili oldukları tarihten raporlama dönemi sonuna kadar geçen süreye ait düzeltme katsayıları kullanılarak enflasyonun etkisine göre yeniden düzeltilmektedir.
- Kar veya zarar kalemleri, gerçekleşme tarihlerine göre ilgili dönemlere ait fiyat endeksleri kullanılarak raporlama dönemi sonundaki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmektedir.
- Enflasyonun Topluluğun cari dönemdeki net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi, TMS 29 hükümleri uyarınca hesaplanarak dönemin kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

### 2.1.7. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Hazırlanması

Şirketin finansal durumu ve finansal performansındaki değişimlerin izlenebilmesine olanak sağlamak amacıyla finansal tablolar, önceki dönem verileriyle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda cari dönem finansal tablolarının sunumuyla tutarlılık sağlaması için gerekli görüldüğünde karşılaştırmalı bilgiler yeniden sınıflandırılmakta ve söz konusu sınıflandırmalara ilişkin önemli farklar finansal tabloların ilgili dipnotlarında açıklanmaktadır.

Bu kapsamda şirket 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir.

| | 30.09.2026 Satınalma Gücü İle Yeniden Düzenlenmiş **31.12.2025** | 31.12.2025 Satınalma Gücü İle Yeniden Düzenlenmiş **31.12.2025** | 31.12.2025 Satınalma Gücü İle Önceki **31.12.2025** | 31.12.2025 Satınalma Gücü İle Fark **31.12.2025** |
|---|---|---|---|---|
| Nakit ve nakit benzerleri | 58.814.398 | 47.309.889 | 47.309.889 | – |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | – | – | 155.382 | 155.382 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 1.900.561 | 1.528.797 | 3.162.435 | 1.633.638 |
| **TOPLAM VARLIKLAR** | **60.714.959** | **48.838.686** | **50.627.706** | **1.789.020** |
| | | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | – | – | 52.884 | 52.884 |
| Ticari borçlar | 109.834 | 88.350 | 88.350 | – |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 1.819.512 | 1.463.603 | 1.463.603 | – |
| Diğer borçlar | 145.287 | 116.868 | 581.395 | 464.527 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 600.012 | 482.645 | 18.118 | -464.527 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | – | – | 118.588 | 118.588 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 376.258 | 302.659 | 302.659 | – |
| **TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER** | **3.050.903** | **2.454.125** | **2.625.597** | **171.472** |
| | | | | |
| Ödenmiş sermaye | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 | – |
| Sermaye düzeltme farkları | 31.570.062 | 15.614.383 | 15.446.164 | -168.219 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) | – | – | 61.251 | 61.251 |
| • Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları) | – | – | 61.251 | 61.251 |
| *- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)* | – | – | 61.251 | 61.251 |
| Geçmiş yıllar karları veya zararları | -346.998 | -279.123 | | 279.123 |
| Net dönem karı veya zararı | -23.559.008 | -18.950.700 | -17.505.306 | 1.445.394 |
| **TOPLAM ÖZKAYNAKLAR** | **57.664.056** | **46.384.560** | **48.002.109** | **1.617.549** |
| | | | | |
| **TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR** | **60.714.959** | **48.838.686** | **50.627.706** | **1.789.020** |

| | Yeniden Düzenlenmiş **01.01.2025 31.12.2025** | Yeniden Düzenlenmiş **01.01.2025 31.12.2025** | Önceki **01.01.2025 31.12.2025** | Fark **01.01.2025 31.12.2025** |
|---|---|---|---|---|
| Genel yönetim giderleri | -26.196.348 | -21.072.158 | -21.592.490 | -520.332 |
| Pazarlama giderleri | -1.855.717 | -1.492.726 | -1.432.726 | 60.000 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | – | – | 5.663.414 | 5.663.414 |
| **ESAS FAALİYET KARI/ZARARI** | **-28.052.065** | **-22.564.884** | **-17.361.802** | **5.203.082** |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 19.818.715 | 15.942.035 | – | -15.942.035 |
| **FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI** | **-8.233.350** | **-6.622.849** | **-17.361.802** | **-10.738.953** |
| Finansman giderleri | -410 | -330 | -49.361 | -49.031 |
| Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) | -17.200.788 | -13.836.193 | -3.282.829 | 10.553.364 |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI** | **-25.434.548** | **-20.459.371** | **-20.693.992** | **-234.621** |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri** | **1.875.540** | **1.508.671** | **3.188.686** | **1.680.015** |
| *• Ertelenmiş vergi gideri/geliri* | *1.875.540* | *1.508.671* | *3.188.686* | *1.680.015* |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI** | **-23.559.008** | **-18.950.700** | **-17.505.306** | **1.445.394** |
| **DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| **DÖNEM KARI/ZARARI** | **-23.559.008** | **-18.950.700** | **-17.505.306** | **1.445.394** |

### 2.1.8. Türkiye Raporlama Standartlarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değişikliğe uğramış TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

**TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik:** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

**TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

**TMS 7 ve TFRS 7'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler:** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği bir yanıttır.

**TSRS 1 "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler":** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

**TSRS 2 "İklimle ilgili açıklamalar":** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

**30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS terminolojisi korunmuştur.

**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 bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDDK) tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2024" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2025" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 15 Şubat 2024 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

Ancak SEDDK tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2025" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2026" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 14 Ocak 2025 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

**TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması:** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

**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 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 açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (esg) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

## 2.2. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

### 2.2.1. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

a) Bir TMS/TFRS tarafından gerekli kılınıyorsa veya

b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

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

### 2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Birçok finansal tablo kalemi, işletme faaliyetlerindeki mevcut belirsizlikler nedeniyle tam olarak ölçülemez, ancak tahmin edilebilirler. Tahminler en güncel ve güvenilir bilgilere dayanılarak yapılır.

Bir muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, değişikliğin yapıldığı cari dönemde ve gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

### 2.2.3. Hatalar

Finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkan hatalar fark edildikten sonra onaylanacak ilk finansal tablo setinde geriye dönük olarak düzeltilir. Düzeltme işlemi:

a) Hatanın yapıldığı döneme ait karşılaştırmalı tutarlarını yeniden düzenleyerek veya

b) Hata sunulan en eski finansal tablo döneminden daha önce meydana gelmişse, söz konusu geçmiş döneme ait varlık, yabancı kaynak ve özkaynak açılış tutarlarının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltmelidir.

Hataya ilişkin tüm geçmiş dönemlerin kümülatif etkisinin cari dönemin başı için hesaplanamadığı durumlarda, işletme, karşılaştırmalı bilgilerini uygulamanın mümkün olduğu en yakın dönemin başından itibaren ileriye yönelik olarak yeniden düzenlenir.

## 2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

### 2.3.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

**Faiz geliri**

Faiz geliri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri; vadeli mevduat faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

**Diğer giderler**

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

### 2.3.2. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri değerler bankalardaki mevduatlarını ve likit fonları içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Gerçeğe uygun değer; karşılıklı pazar ortamında, bilgili ve istekli şirketler arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır.

### 2.3.3. Alacaklar ve Borçlar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Ticari alacakların/borçların paraya çevrilmesi için geçen süre, 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde kabul edilmekte ve bu tür alacaklar dönen varlıklarda sınıflandırılmaktadır.

### 2.3.4. Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki gibidir;

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı

b) Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı.

### 2.3.5. Vergilendirme

**Kurumlar Vergisi**

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

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25'lik kurumlar vergisi oranı %30'a, diğer şirketler için geçerli olan %20'lik kurumlar vergisi oranı ise %25'e çıkarılmıştır. Söz konusu vergi oranı değişikliği, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançları için geçerli olacaktır. Buna göre; 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır.

**Ertelenen Vergi**

Ertelenen vergiler, varlıkların ve yükümlülüklerin indirilebilir vergi matrahı ile bunların finansal tablolardaki kayıtlı tutarları arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Geçici farklar, gelir ve giderlerin vergi kanunlarına göre değişik finansal tablo dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenen vergi alacakları, gelecek dönemlerde vergiye tabi kazançlarının olacağı varsayımıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, ertelenen vergi uygulamasında %30 oranını esas almıştır.

### 2.3.6. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

**Tanımlanan fayda planı:**

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Tanımlanan fayda planlarına ilişkin tespit edilen aktüeryal kazanç / kayıp TMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardında yapılan değişiklikler kapsamında diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

**Tanımlanan katkı planları:**

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

### 2.3.7. Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net karın / (zararın), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısı, dönem boyunca ihraç edilen ve zaman ağırlık faktörüyle (hisselerin mevcut olduğu gün sayısının dönemin toplam gün sayısına bölünmesi sonucu bulunan oran) çarpılan adi hisse senedi sayısı ile düzeltilmiş dönem başı adi hisse senedi sayısını ifade eder.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

### 2.3.8. Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

### 2.3.1. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

### 2.3.2. Nakit Akışının Raporlanması

Nakit akış tablosu, Şirketin döneme ilişkin nakit ve nakit benzeri değerlerindeki değişimleri, işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri esas alınarak sınıflandırılmış biçimde sunmaktadır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirketin esas gelir getirici faaliyetlerinden ve yatırım ile finansman faaliyetleri dışında kalan diğer faaliyetlerinden doğan nakit giriş ve çıkışlarını kapsamaktadır.

Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket tarafından uzun vadeli varlıkların ve diğer yatırımların edinimi ve elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit giriş ve çıkışlarını göstermektedir.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları ise, Şirketin özkaynaklarında ve borçlanmalarında meydana gelen değişiklikler sonucunda oluşan nakit giriş ve çıkışlarını ifade etmektedir. Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki nakit ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve edinim tarihinden itibaren vadesi üç ay veya daha kısa olan yüksek likiditeye sahip yatırımlardan oluşmaktadır.

### 2.3.3. İlişkili Taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Kurum ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
   - Kurum üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
   - Kurum üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
   - Kurum veya Kurum'un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Kurum ile ilişkili sayılır:
   - İşletme ve Kurum'un aynı grubun üyesi olması halinde,
   - Kurum'un, diğer Kurum'un (veya diğer Kurum'un de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
   - Her iki Kurum'un de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
   - İşletmelerden birinin üçüncü bir Kurum'un iş ortaklığı olması ve diğer Kurum'un söz konusu üçüncü Kurum'un iştiraki olması halinde,
   - Kurum'un, Kurum'un ya da Kurum ile ilişkili olan bir Kurum'un çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Kurum'un kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Kurum ile ilişkilidir),
   - Kurum'un (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
   - (a) maddesinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu Kurum'un (ya da bu Kurum'un ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

### 2.3.4. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

**Karşılıklar:**

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

**Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar:**

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

## 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Bankalar | 2.112.193 | 838 |
| Yatırım fonları (*) | – | 58.813.560 |
| **Toplam** | **2.112.193** | **58.814.398** |

(*) Yatırım fonları bakiyesi tutarının tamamı likit fonlarda oluşmaktadır (31 Aralık 2025: Yatırım fonları bakiyesi tutarının tamamı likit fonlarda oluşmaktadır).

## 4. HİSSE SENETLERİ

Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Hisse senetleri | 37.351.074 | – |
| **Toplam** | **37.351.074** | **–** |

Şirket'in portföyüne dönem içinde eklenen 8.438.159 adet ve 22.836.287 TL tutarındaki THF – Tera Portföy Hisse Senedi Fonu ile 18.567.200 adet ve 25.683.711 TL tutarındaki TLV – Tera Portföy Para Piyasası Katılım Fonu'na ilişkin olarak, söz konusu fonların tasfiye sürecinde bulunması nedeniyle fon paylarının gerçeğe uygun değerleri değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer tespitinde TEFAS (Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu) verileri esas alınmış olup ilgili fon paylarının raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerinin 0 TL olduğu tespit edilmiştir.

Bu kapsamda, söz konusu finansal yatırımların kayıtlı değerleri finansal tablolardan çıkarılarak ilgili tutarlar yatırım faaliyetlerinden giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

## 5. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

Ticari borçların detayları aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Satıcılar | 216.100 | 109.834 |
| **Toplam** | **216.100** | **109.834** |

## 6. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayları aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Personele borçlar | 1.680.455 | 1.382.493 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 144.207 | 437.019 |
| **Toplam** | **1.824.662** | **1.819.512** |

## 7. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

Diğer alacakların detayları aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Ortaklara borçlar | 90.302.784 | 145.287 |
| **Toplam** | **90.302.784** | **145.287** |

## 8. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

### Ertelenen Vergi

Vergi geliri (gideri detayları aşağıdaki gibidir

| | 01.01.2026<br>30.09.2026 | 01.01.2025<br>30.09.2025 |
|---|---|---|
| Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-) | – | – |
| Ertelenmiş vergi geliri (gideri) | 29.247.711 | 5.681.873 |
| *- Dönembaşı ertelenen vergi* | *-1.900.561* | -25.022 |
| *- Dönemsonu ertelenen vergi* | *31.176.335* | 5.707.167 |
| *- Özkaynaklarda muhasebeleştirilen* | *-28.063* | *-272* |
| **Toplam** | **29.247.711** | **5.681.873** |

Ertelenen vergi detayları aşağıdaki gibidir;

| **Açıklama (30.09.2026)** | **Geçici Fark** | **Varlık** | **Yükümlülük** |
|---|---|---|---|
| Duran varlık düzeltmesi | -51.257 | 15.377 | – |
| Mali zarar | -6.119.548 | 1.835.864 | – |
| Çalışanlara sağlanan faydalar | 1.088.446 | 326.534 | – |
| Finansal yatırım düzeltmeleri | 96.661.867 | 28.998.560 | |
| **Toplam** | | **31.176.335** | **–** |
| **NET** | | **31.176.335** | |

| Açıklama (31.12.2025) | Geçici Fark | Varlık | Yükümlülük |
|---|---|---|---|
| Duran varlık düzeltmesi | -66.497 | 19.949 | – |
| Mali zarar | -18.459.887 | 5.537.965 | – |
| Çalışanlara sağlanan faydalar | 497.505 | 149.253 | – |
| **Toplam** | | **5.707.167** | **–** |
| **NET** | | **5.707.167** | |

Ertelenen vergi hesaplamasında %30 oranı esas alınmıştır.

## 9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR / DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer yükümlülüklerin detayları aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 466.619 | 577.488 |
| Ödenecek diğer yükümlülükler | 11.211 | 22.524 |
| **Toplam** | **477.830** | **600.012** |

## 10. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Uzun vadeli karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 976.452 | 376.258 |
| **Toplam** | **976.452** | **376.258** |

Şirket tüm personelinin fiili emeklilik tarihinde işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibariyle kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %45,02 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %48,02 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde ıskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur (Reel iskonto oranı %2,07). Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise %0 olarak alınmıştır.,

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişimler aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Dönembaşı | 302.659 | 302.659 |
| Ödemeler | – | – |
| Cari hizmet maliyeti | 482.588 | 127.239 |
| Faiz maliyeti | 97.662 | 7.940 |
| Aktüeryal kazaç/zararlar | 93.543 | 90.422 |
| **Toplam** | **976.452** | **528.260** |
| TMS 29 sunum etkisi | – | -152.002 |
| **Dönemsonu** | **976.452** | **376.258** |

(*) Aktüeryal kazanç/zararlar diğer kapsamlı gelir tablosunda raporlanmaktadır.

## 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler | – | – |
| B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler | – | – |
| C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler | – | – |
| D Diğer verilen TRİK'ler | – | – |
| • Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'ler | | |
| • B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'ler | – | – |
| • C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'ler | – | – |
| **Toplam** | **–** | **–** |

Şirketin teminat, rehin, ipotek ve kefaleti bulunmamaktadır

## 12. ÖDENMİŞ SERMAYE

Sermaye hesabının detayları aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | | 31.12.2025 | |
|---|---|---|---|---|
| Hissedar | Tutar TL | Oran % | Tutar TL | Oran % |
| Erdem Duhan Özensoy | 50.000.000 | 100,00 | 50.000.000 | 100,00 |
| **Toplam** | **50.000.000** | **100,00** | **50.000.000** | **100,00** |

Şirket'in sermayesinin tamamı ödenmiştir.

**Sermaye enflasyon düzeltme olumlu farkları;**

Şirket'in sermaye enflasyon düzeltme olumlu farklarının detayları aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Kayıtlı değer | – | – |
| TMS 29 enflsayon farkı | 31.570.062 | 31.570.062 |
| **Toplam** | **31.570.062** | **31.570.062** |

Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

## 13. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)

Diğer kapsamlı gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir;

| | 30.09.2026 | 31.12.2025 |
|---|---|---|
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) | -93.543 | – |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) [ertelenen vergi etkisi] | 28.063 | – |
| **Toplam** | **-65.480** | **–** |

## 14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.2026<br>30.09.2026 | 01.01.2025<br>30.09.2025 |
|---|---|---|
| Personel Giderleri | -22.597.855 | -18.663.005 |
| Vergi, resim ve harçlar | -5.616.412 | -142.969 |
| Temsil Ağırlama Gideleri | -984.334 | -627.004 |
| Kira ve Aidat Giderleri | -144.988 | -18.514 |
| Muhtelif giderler | -1.564.567 | -1.551.401 |
| **Toplam** | **-30.908.156** | **-21.002.893** |

## 15. PAZARLAMA GİDERLERİ

Pazarlama giderlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir

| | 01.01.2026<br>30.09.2026 | 01.01.2025<br>30.09.2025 |
|---|---|---|
| Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-) | -2.009.521 | -325.298 |
| **Toplam** | **-2.009.521** | **-325.298** |

## 16. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.2026<br>30.09.2026 | 01.01.2025<br>30.09.2025 |
|---|---|---|
| Menkul kıymet satış karı | 30.007.152 | – |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | – | – |
| **Toplam** | **30.007.152** | **–** |

| | 01.01.2026<br>30.09.2026 | 01.01.2025<br>30.09.2025 |
|---|---|---|
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | -96.661.867 | – |
| **Toplam** | **-96.661.867** | **–** |

Dönem içerisinde, Şirket portföyünde bulunan 8.438.159 adet THF – Tera Portföy Hisse Senedi Fonu'na ilişkin 22.836.287 TL ve 18.567.200 adet TLV – Tera Portföy Para Piyasası Katılım Fonu'na ilişkin 25.683.711 TL tutarındaki finansal yatırımların, ilgili fonların tasfiye sürecinde bulunması nedeniyle gerçeğe uygun değerleri değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer tespitinde TEFAS (Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu) verileri esas alınmış ve raporlama tarihi itibarıyla her iki fonun gerçeğe uygun değerinin 0 TL olduğu belirlenmiştir.

Bu doğrultuda, söz konusu fon yatırımlarının kayıtlı değerleri finansal tablolardan çıkarılmış ve toplam 48.519.9984 TL tutarındaki değer kaybı yatırım faaliyetlerinden giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

## 17. FİNANSMAN GELİRLERİ / FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansal faaliyetlerden giderlerin detayları aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.2026<br>30.09.2026 | 01.01.2025<br>30.09.2025 |
|---|---|---|
| Kısa vadeli borçlanma giderleri (-) | -97.662 | -4.205 |
| **Toplam** | **-97.662** | **-4.205** |

## 18. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)

Enflasyon düzeltmelerinin detayları aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.2026<br>30.09.2026 | 01.01.2025<br>30.09.2025 |
|---|---|---|
| Özkaynakların enflasyon düzeltmesi | -11.279.497 | 2.375.913 |
| Ertelenen vergi enflasyon düzeltmesi | 371.763 | -16.467.360 |
| Gelir tablosu enflasyon düzeltmesi | 844.220 | 5.073 |
| **Toplam** | **-10.063.514** | **-14.086.374** |

## 19. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 01.01.2026<br>30.09.2026 | 01.01.2025<br>30.09.2025 |
|---|---|---|
| Dönem karı (zararı) | -80.391.603 | -29.736.897 |
| Hisse sayısı | 50.000.000 | 50.000.000 |
| **Hisse başına kar ( zarar)** | **-1,607832** | **-0,594738** |

Pay başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

## 20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

**Kredi Riski:** Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

| **30.09.2026** | **Alacaklar** | | | | **Bankalardaki Mevduat** | **Diğer** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **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) | – | – | – | – | 2.112.193 | – |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | – | – | – | – | – | – |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | – | – | – | – | 2.112.193 | – |
| 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 | – | – | – | – | – | – |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | – | – | – | – | – | – |

| **31.12.2025** | **Alacaklar** | | | | **Bankalardaki Mevduat** | **Diğer** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **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) | – | – | – | – | 58.814.398 | – |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | – | – | – | – | – | – |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | – | – | – | – | 58.814.398 | – |
| 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 | – | – | – | – | – | – |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | – | – | – | – | – | – |

**Likidite Riski:** 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 likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

| **30.09.2026** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Beklenen Vadeler** | **Defter Değeri** | **Nakit çıkışlar toplamı** | **3 aydan kısa** | **3-12 ay arası** | **1-5 yıl arası** | **5 yıldan uzun** |
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | **90.518.884** | **90.518.884** | **90.518.884** | **–** | **–** | **–** |
| Ticari Borçlar | 216.100 | 216.100 | 216.100 | – | – | – |
| Diğer Borçlar | 90.302.784 | 90.302.784 | 90.302.784 | – | – | – |

| **31.12.2025** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Beklenen Vadeler** | **Defter Değeri** | **Nakit çıkışlar toplamı** | **3 aydan kısa** | **3-12 ay arası** | **1-5 yıl arası** | **5 yıldan uzun** |
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | **255.121** | **255.121** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| Ticari Borçlar | 109.834 | 109.834 | 109.834 | – | – | – |
| Diğer Borçlar | 145.287 | 145.287 | 145.287 | – | – | – |