Barclays Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Dipnotları

Barclays Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	**Sayfa**
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynaklar Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	5 – 40

Barclays Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2025
Dönen varlıklar		**604,407,653**	**736,657,307**
Nakit ve nakit benzerleri	3	491,804,736	729,340,100
Finansal yatırımlar	4	-	-
Türev araçlar		-	-
Ticari alacaklar	5	89,520,801	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		89,520,801	-
Peşin ödenmiş giderler	10	4,103,547	-
Cari vergi varlıkları	12	17,284,334	3,210,798
Diğer dönen varlıklar	10	1,694,235	4,106,409
Duran varlıklar		**136,237,298**	**50,906,412**
Diğer alacaklar	6	8,935,865	14,372
Maddi duran varlıklar	7	102,972,899	14,847,034
Kullanım hakkı varlıkları	8	24,328,534	34,776,984
Diğer duran varlıklar		-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	12	-	1,268,022
Toplam varlıklar		**740,644,951**	**787,563,719**

Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		**322,670,801**	**224,901,409**
Finansal borçlanmalar		-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	7,836,177	10,695,454
Türev araçlar		-	-
Ticari borçlar		293,212,796	209,959,656
-İlişkili taraflara ticari borçlar	*5,23*	274,657,491	209,831,580
-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	*5*	18,555,305	128,075
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	956,466	569,414
Kısa vadeli karşılıklar		-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	-
Cari vergi yükümlülükleri		16,718,348	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	3,947,013	3,676,886
Uzun vadeli yükümlülükler		**16,043,539**	**27,706,727**
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	14,699,339	27,706,727
Uzun vadeli karşılıklar		-	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	1,344,200	
Özkaynaklar		**401,930,611**	**534,955,583**
Ödenmiş sermaye	13	350,000,000	435,110,258
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	13	130,559,784	130,789,596
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
-Diğer kazanç/kayıplar		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		-	-
-Yasal yedekler		-	-
Geçmiş yıllar karı/(zararı)	13	(26,999,203)	-
Net dönem karı/(zararı)	13	(51,629,970)	(30,944,272)
Toplam kaynaklar		**740,644,951**	**787,563,719**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Barclays Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

Kar ve zarar tablosu	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 3 Haziran– 30 Eylül 2025
Hasılat	16	88,940,753	-
Brüt kar		**88,940,753**	**-**
Genel yönetim giderleri (-)	17	(124,210,505)	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	3,645,597	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(15,238,069)	-
Esas faaliyet karı/(zararı)		**(46,862,224)**	**-**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	107,846,901	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)		**60,984,677**	**-**
Finansman giderleri (-)	21	(1,010,571)	
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	22	(92,675,357)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)		**(32,701,251)**	**-**
Dönem vergi gideri		(16,718,348)	-
-Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	12	(2,210,371)	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		**(51,629,970)**	**-**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		**-**	**-**
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		-	-
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları vergi etkisi		-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		**(51,629,970)**	**-**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Barclays Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	Birikmiş karlar		
	Dipnot	**Ödenmiş sermaye**	**Sermaye düzeltme farkları**	**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**	**Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları**	**Geçmiş yıllar karı/zararı**	**Net dönem karı/zararı**	**Toplam özkaynaklar**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	**13**	**435,110,258**	**130,789,597**	**-**	**-**	**-**	**(30,944,272)**	**534,955,583**
Transferler		**-**	-	-	-	(30,944,272)	30,944,272	**-**
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		**-**		-	-	-	(51,629,970)	**(51,629,970)**
Diğer		**(85,110,258)**	(229,813)			3,945,069		(81,395,002)
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler		**350,000,000**	**130,559,784**	**-**	**-**	**(26,999,203)**	**(51,629,970)**	**401,930,611**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Barclays Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak– 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 3 Ocak – 30 Eylül 2025
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		**(110,767,845)**	
Dönem net karı (zararı)		(51,629,970)	-
Dönem net karı (zararı) mutabakatıyla ilgili düzeltmeler:		38,797,728	
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	15,468,390	-
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	-
-Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		-	-
-Kıdem karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	-
-İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	-
-Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(100,829,837)	-
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	*20*	(107,846,901)	-
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		7,017,064	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		12,555,099	-
Temettü geliri ile ilgili düzeltmeler		-	-
Vergi geliri/gideriyle ilgili düzeltmeler	12	18,928,719	-
Parasal kayıp kazanç		92,675,357	-
Kar /(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		**(76,730,447)**	**-**
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(89,520,801)	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		*(89,520,801)*	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(8,923,660)	-
-İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış)		*(8,923,660)*	-
Alınan faiz		107,964,048	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(4,103,547)	-
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		18,446,544	-
-İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		*18,446,544*	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		387,052	-
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		6,983,966	-
-İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		*6,983,966*	-
Vergi ödemeleri		-	-
Kıdem tazminatı ödemeleri		-	-
İzin karşılığı ödemeleri		-	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		**74,700,485**	**-**
Finansal yatırımlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	-
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
-Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(33,263,564)	-
-Maddi varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
-Maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Alınan Faiz		-	-
Diğer Duran Varlık Alımları		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		**(7,017,064)**	**-**
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		-	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	17	(7,017,064)	-
Ödenen faiz		-	-
Sermaye artışı		-	-
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		**-**	**-**
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		**(83,990,639)**	**-**
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış (A+B+C+D+E)		**(127,075,064)**	**-**
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	**618,879,799**	**-**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	3	**491,804,736**	**-**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Barclays Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), 3 Haziran 2025 tarihinde "Barclays Menkul Değerler A.Ş." unvanı ile kurulmuş olup, aynı tarihte İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 3 Haziran 2025 tarihli ve 11344 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 24 Şubat 2025 tarihinden itibaren "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket, "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesi ile aşağıdaki yatırım hizmet ve faaliyetleri sağlayacaktır:

- İşlem aracılığı faaliyeti,
- Sınırlı saklama hizmeti,

Şirket Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 185 Kanyon Ofis Binası İç Kapı No: 360 Şişli / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 9 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 6).

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in paylarının çoğunluğunu elinde bulunduran pay sahipleri ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	Pay oranı (%)	**Pay tutarı**	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı**
Barclays Bank PLC	100	350,000,000	100	350,000,000
Ödenmiş sermaye	**100**	**350,000,000**	**100**	**350,000,000**

Şirket ana kurucusu Barclays Bank PLC, Birleşik Krallık'ta kurulmuş bir halka açık anonim şirkettir ve tescilli merkez adresi 1 Churchill Place, London E14 5HP İngiltere'dir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve muhasebe politikaları

TFRS'ye uygunluk beyanı

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

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Bu finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş değerleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE")'nin son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif artışı %100'ün üzerinde olduğundan, KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve muhasebe politikaları (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama (devamı)

Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen TÜİK tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı
30 Eylül 2026	4,368.20	1.00000
31 Aralık 2025	3,513.87	1.24313
30 Eylül 2025	3,367.22	1.29727

TFRS, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olan bir işletmenin finansal tablolarının, TMS 29 gerekliliklerine göre yeniden düzenlenmesini ve para biriminin yer aldığı ekonomide her zaman yüksek enflasyon olduğu varsayımıyla geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirir. TMS 29'daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden raporlanması gerekliliğidir. Önceki dönem için karşılaştırmalı rakamlar, aynı cari ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, üçer aylık raporlama tarihinden yılsonu raporlama tarihine göre üç aylık ortalama düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki kalemler, üçer aylık ortalama işlem tarihlerinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Karşılaştırmalı döneme ait tüm rakamlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 30 Eylül 2026'ya endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve muhasebe Politikaları (devamı)

2.1.2 Netleştirme/mahsup

İçerik ve/veya tutar itibarıyla önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esasları ve işlevleri açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

İlişikteki ara dönem finansal tablolar, 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.

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standart'ının uygulanmasından kaynaklı Şirket'in geçmiş yıl zararı 26,999,203 TL ve net dönem zararı 51,629,970 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket yönetimi, Şirket'in nakit akışları ve yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti açısından öngörülebilir gelecekte işletmenin sürekliliğini etkileyebilecek bir husus bulunmadığını değerlendirmektedir.

2.1.4 Geçerli ve sunum para birimi

Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dır.

2.1.5 Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlenir. 30 Eylül 2026 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 48.9131 TL, İngiliz Sterlini işlemlerinde kullanılan dönem sonu GBP kuru ise 64.6329 TL'dir. (31 Aralık 2025: ABD Doları: 42.8623 TL, GBP: 57.8159 TL)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde Şirket'in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve muhasebe politikaları (devamı)

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket kuruluşu ticaret sicilinde 3 Eylül 2025 tarihinde tescillendiğinden 3 Haziran - 30 Eylül 2025 hesap döneminde finansal tablolara yansıtılacak bir değer henüz oluşmamıştır.

2.5 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

1 Ocak 2026 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilen bazı yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartları bulunmaktadır. Ancak Şirket, bu finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda yer alan yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartlarını erken uygulamamıştır.

TFRS 18 finansal tablolarda sunum ve açıklama

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından 9 Nisan 2024 tarihinde yayımlanan UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerini alacak olup, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. KGK, ilgili standartı 8 Mayıs 2025 tarihinde "TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" adıyla yayımlayarak, bu standardın yürürlüğe girmesiyle birlikte halihazırda uygulanmakta olan "TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu" yürürlükten kalkacağını duyurmuştur. Yeni standart, başlıca aşağıdaki yeni düzenlemeleri getirmektedir:

- İşletmelerin kâr veya zarar tablosundaki tüm gelir ve giderleri; faaliyet, yatırım, finansman, durdurulan faaliyetler ve gelir vergisi olmak üzere beş kategori altında sınıflandırması ve yeni tanımlanan faaliyet kârı ara toplamını sunması zorunlu hale getirilmiştir. İşletmenin net dönem kârı değişmeyecektir.
- Yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerinin (Yönetim Tanımlı Performans Ölçütleri) finansal tablolarda tek bir dipnotta açıklanması gerekmektedir.
- Finansal tablolarda bilgilerin nasıl gruplanacağına ilişkin rehberlik güçlendirilmiştir.

Buna ek olarak, dolaylı yöntem kullanılarak faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarının sunulması halinde, tüm işletmelerin nakit akış tablosunda faaliyet kârı ara toplamını başlangıç noktası olarak kullanmaları zorunlu olacaktır.

TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacak olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, özellikle Şirket'in kâr veya zarar tablosunun ve nakit akış tablosunun yapısı ile yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerine ilişkin ilave açıklamalar üzerindeki etkileri başta olmak üzere, yeni standardın finansal tablolar üzerindeki olası etkilerini değerlendirme sürecini sürdürmektedir. Ayrıca, hâlihazırda "diğer" olarak sınıflandırılan kalemler dâhil olmak üzere, finansal tablolarda bilgilerin gruplanma biçimi üzerindeki etkiler de değerlendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

Aşağıda yer alan yeni ve değiştirilmiş muhasebe standartlarının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratması beklenmemektedir:

- *TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;*
- *UMS 21 – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim*

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ücret, komisyon ve faiz gelir/giderleri

Hasılat

Hasılat, transfer fiyatlaması modellerinden Maliyet Artı yöntemi ile müşteriye yansıtılacak masraflardan oluşacaktır. Aracı kurum olarak faaliyet gösterebilmek için gerekli tüm altyapı ve operasyonel maliyetler belli bir kar oranı ile müşteriye yansıtılacaktır.

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket giderlerleri müşteriye %15 oranında bir marj ile yansıtılmaya başlanmıştır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

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 gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, maliyet bedelleri üzerinden ayrılmıştır.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Makine ve cihazlar	2-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-8 yıl
Kullanım hakları	4 yıl

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinden itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. Bunlar, enflasyona göre düzeltilmiş iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömrü
Haklar	4 yıl

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

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 akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler).

Finansal araçlar

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari ve diğer alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterisinden 89,520,801 TL ticari alacak bakiyesi olup diğer alacak bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ile türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlığı buılunmamaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

İtfa edilmiş maliyet değerleriyle ölçülen finansal varlıklar için değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. TFRS 9, ticari alacaklar (1 yıldan kısa vadeli alacaklar) için basitleştirilmiş yaklaşıma izin verdiğinden, ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek gelirlere kaydedilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in 491,804,736 TL nakit ve nakit benzerleri bakiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 586,676,664 TL).

Finansal ve diğer yükümlülükler

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

Finansal ve diğer yükümlülükler başlangıçta işlem değerleriyle muhasebeleştirilir.

Finansal ve diğer yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu çevrim sırasında oluşan, finansman niteliğinde olanlar haricindeki, kur farkı gelirleri ve giderleri, sırasıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler ve esas faaliyetlerden diğer giderler hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Hisse başına kazanç

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar),

- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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 akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının 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.

Kurumlar vergisi

Türkiye'de 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dur (31 Aralık 2025: %30). Kurumlar Vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 30 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır.

Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS / TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS /TFRS'lere göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenen giderlerin yeniden değerlenmesi, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatları

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanarak finansal tablolara yansıtılacaktır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar yıl sonu finansallarında özkaynak altında sınıflandırılacaktır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in aracılık hizmetlerinden yönetimi kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta 'raporlayan işletme' olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda.

(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda.

(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların. hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak 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. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 7, 8 – Maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının kalıntı değeri faydalı ömür değerlendirmesi
- Dipnot 12– Ertelenmiş vergi varlığının kullanımı

2.7 Bölümlere göre raporlama

Şirket, borçlanma araçları piyasası ile vadeli işlem ve opsiyon piyasalarında aracılık faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket faaliyetlerini tek bir faaliyet alanında ve Türkiye'de sürdürmekte olduğundan, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarda TFRS 8 Faaliyet Bölümleri kapsamında ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

3. Nakit Ve nakit benzerleri

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	491,804,736	586,676,664
Vadeli mevduatlar	*483,103,832*	*586,676,664*
Vadesiz mevduatlar	*8,700,904*	-
Para piyasası alacakları	-	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	**491,804,736**	**586,676,664**
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(355,618)	(447,814)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	**492,160,354**	**586,228,850**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in *483,103,832* TL tutarındaki vadeli mevduatı bir gün vadeli yıllık %26.50 faizde değerlendirilmiş olup dönüş tarihi 1 Ekim 2026'dır (31 Aralık 2025: 586,676,664 TL, 2 gün vadeli yıllık %27.50 faiz oranıyla dönüş tarihi 2 Ocak 2026'dır).

4. Finansal yatırımlar

Şirket'in portföyünde 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bir finansal araç bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır)

Kısa vadeli ticari borçlar:

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara borçlar	274,657,491	178,188,098
Satıcılara borçlar	18,555,305	108,761
Toplam	**293,212,796**	**178,296,859**

6. Diğer alacaklar ve borçlar

Uzun vadeli diğer alacaklar:

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	5,732,430	-
Takas teminat nema alacakları	1,005,754	
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	107,824	14,372
Toplam	**5,840,254**	**14,372**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen depozito ve teminatların detayı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar		
VİOP işlem teminatları	4,550,215	-
Pay piyasası teminatları	942,215	-
BIST işlem yapma teminatı	240,000	-
Toplam	**5,732,430**	**-**

7. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2,290,393	10,317,645	-	12,608,038
Girişler	40,968,587	59,165,279	-	100,133,866
Çıkışlar	-	-	-	-
Amortisman gideri	(7,897,528)	(1,871,476)	-	(4,792,399)
Net defter değeri	**35,361,451**	**67,611,448**	**-**	**102,972,899**

8. Kullanım hakkı varlıkları

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde kullanım hakları varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kullanım hakkı varlıkları	1 Ocak – 30 Eylül 2026
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	29,532,469
Girişler	567,880
Çıkışlar	-
Amortisman gideri	(5,771,816)
Net defter değeri, 30 Eylül	**24,328,534**

9. Finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal borçlar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	7,836,177	10,695,454
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	**7,836,177**	**10,695,454**
Kiralama işlemlerinden borçlar	14,699,339	27,706,727
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	**14,699,339**	**27,706,727**
Toplam borçlanmalar	**22,535,516**	**38,402,181**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı (TL)	30 Eylül 2026 Defter değeri (TL)
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%5.39	7,836,177	10,695,454
	Faiz oranı (%)	**Orijinal tutarı (TL)**	**31 Aralık 2025 Defter değeri (TL)**
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%5.39	14,699,339	27,706,727

10. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Devreden KDV	1,338,628	3,303,170
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	-
Personel avansları	3,952	-
Toplam	**1,342,580**	**3,303,170**

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergiler	649,221	2,957,664
Toplam	**649,221**	**2,957,664**

c) Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenmiş giderler(*)	4,103,547	-
Toplam		

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler gelecek aylara ait sigorta ve defter tasdik giderlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	956,466	569,414
Toplam	**956,466**	**569,414**

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel bilgiler

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

5520 sayılı Kanunun "Kurumlar vergisi ve geçici vergi oranı" başlıklı 32'nci maddesinin birinci fıkrasında 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7456 Sayılı 6 Şubat 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'un 21'inci maddesinin yürürlüğü hakkında 1 Ekim 2023 tarihi itibarıyla verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; 2023 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere; 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 şirketlerinin kurum kazançları kurumlar vergisi için %30 oran esas alınmaktadır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	16,718,348	7,082,989
Peşin ödenmiş vergi	(21,205,157)	(9,809,585)
Vergi (varlığı) / yükümlülüğü	**(4,486,809)**	**(2,726,597)**

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Vergi gideri

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap döneminde toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	3 Ocak – 30 Eylül 2025
Cari dönem vergi gideri	(16,718,348)	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(2,210,371)	-
Toplam vergi geliri/(gideri)	**(18,928,719)**	**-**

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap döneminde yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	3 Ocak – 30 Eylül 2025
Vergi öncesi kar/(zarar)	**(32,701,251)**	**-**
Vergi oranı ile oluşan teorik vergi (gideri)/geliri (%30)	9,810,375	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(1,436,958)	-
İndirimler	-	-
Üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmamış cari dönem mali zararları	-	
Vergiye tabii olmayan enflasyon düzeltmeleri	(27,302,136)	-
Dönem karı vergi gideri	**(18,928,719)**	**-**

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	3 Ocak – 30 Eylül 2025
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	1,076,799	-
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2,210,371)	-
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi/(gideri)	-	-
Parasal kayıp/kazanç	(210,629)	-
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	**(1,344,200)**	**-**

12. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
TFRS 16 kiralamalar	4,491,264	1,347,379	3,589,330	1,076,799
Ertelenmiş vergi varlığı	**4,491,264**	**1,347,379**	**3,589,330**	**1,076,799**
Maddi duran varlıklar	8,971,932	(2,691,580)	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	**8,971,932**	**(2,691,580)**	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	**(4,480,668)**	**(1,344,200)**	**3,589,330**	**1,076,799**

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. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

13. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 350,000,000 TL olup her biri 1 TL nominal değerli 350,000,000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2025: 350,000,000 TL).

Şirket 11 Aralık 2025 tarihinde sermayesini 300,000,000 TL tutarından 350,000,000 TL tutarına arttırarak ticaret siciline tescil ettirmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye tutarları aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2026	Hisse (%)	31 Aralık 2025
Ödenmiş sermaye	**100**	**350,000,000**	**100**	**350,000,000**
Sermaye düzeltme farkları		**130,559,784**		**215,899,855**
Toplam sermaye		**480,559,784**		**565,899,855**

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal yedekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in geçmiş yıllar zararları 26,999,203 TL'dir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Dönem zararı

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in 51,629,970 TL tutarında net dönem zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 30,944,272).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

14. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(a) Karşılıklar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ayrılan bir karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

(b) Verilen teminat mektupları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla verilmiş olan bir teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

(c) Saklama hizmeti / diğer

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

15. Çalışanlara sağlanan faydalar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı, aktüeryal gelir gider, ve izin karşılıkları finansal tablolara yansıtılmamıştır. Çalışanlara sağlanacak faydalarla ilgili karşılıklar aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde önümüzdeki dönemlerde dikkate alınacaktır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TMS 19 Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması için gerekli şartlar oluşmadığından henüz hesaplama yapılmamıştır.

16. Hasılat

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibariyla Barclays grup şirketlerinden müşterisi Barclays Bank PLC ile yapılan sözleşme gereği masraflarını %15 ilave marj ile müşterisine yansıtmaktadır. 30 Eylül 2026 itibarıyla toplam yansıtılmış tutar 88,940,753 TL'dir (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır).

17. Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap döneminde genel yönetim giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	3 Ocak – 30 Eylül 2025
Personel giderleri	42,893,322	
Vergi resim ve harçlar	31,674,863	-
Amortisman ve itfa giderleri	15,468,390	-
Bina yönetim giderleri	15,214,263	-
İşyeri kira giderleri	7,017,064	-
Bilgi işlem giderleri	5,630,348	-
Danışmanlık ve denetim giderleri	5,737,099	-
Haberleşme giderleri	172,849	-
Ulaşım giderleri	240,650	-
Temsil ve ağırlama giderleri	126,720	-
Dışarıdan sağlanan hizmetler	25,329	-
Diğer giderler	9,608	-
Toplam	**124,210,505**	**-**

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır).

18. Esas faaliyetlerden diğer GELİRLER

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap döneminde esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 30 Eylül 2026	3 Ocak– 30 Eylül 2025
Kur farkı gelirleri	3,544,583	-
Diğer	101,014	-
Toplam	**3,645,597**	

19. Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap döneminde esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	3 Ocak – 30 Eylül 2025
Kur farkı giderleri	15,089,112	-
Diğer giderler	148,957	-
Toplam	**15,238,069**	**-**

20. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yatırım faaliyetlerinden 107,846,901 TL faiz geliri bulunmaktadır (3 Ocak - 30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır).

21. Finansman giderleri

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap döneminde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	3 Ocak – 30 Eylül 2025
Kiralama faiz giderleri	1,010,571	-
Toplam	**1,010,571**	**-**

22. Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait, net parasal pozisyon kayıp/kazançlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Parasal olmayan kalemler

Finansal durum tablosu kalemleri	**1 Ocak– 30 Eylül 2026**
Maddi duran varlıklar	(8,974,912)
Kullanım hakkı varlıkları	5,433,251
Peşin ödenmiş giderler	182,062
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü	-
Ödenmiş sermaye	(94,000,467)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	-
Geçmiş yıllar karları/zararları	6,052,891
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılamayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	-
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	-
Genel yönetim giderleri (-)	(6,160,479)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7,904,323
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(950,784)
Yatırım faaliyetleri (giderleri) / gelirleri	(27,129)
Finansman giderleri (-)	-
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(2,134,113)
Net parasal pozisyon kazançları(kayıpları)	**(92,675,357)**

23. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Barclays Bank PLC (*)	274,657,491	209,831,580
Toplam	**274,657,491**	**209,831,580**

(*) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketle olan bakiyeler şirket kuruluşu safhasında Şirket adına yapılan ödemeler ve ana şirket olan Barclays Bank PLC'den alınan sabit kıymetlerin tutarından oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait ilişkili taraflardan geliri veya gideri bulunmaktadır (3 Ocak - 30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır).

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V. No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğ'i çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup. Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i) Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır.

Kullandırılan krediler için. karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir.

Düzenli bir şekilde kredili işlemlerin teminat / özkaynak kontrolü yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir.

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

i) Kredi riski açıklamaları (devamı)

Finansal Araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Eylül 2026	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Türev araçlar**	**Diğer**
Raporlama Tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**-**	**-**	**-**	**8,935,865**	**491,804,736**	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	8,935,865	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	8,935,865	491,804,736	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

i) Kredi riski açıklamaları (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Eylül 2025	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Türev araçlar**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	-	**4,106,409**	**729,340,100**	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	4,106,409	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	4,106,409	729,340,100	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii) Piyasa riski açıklamaları

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması. Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faiz riskine ilişkin detaylar 24.VII dipnotunda sunulmuştur.

iii) Kur riski açıklamaları

Dövize dayalı varlıklar ve yükümlülükler Şirket'in kur riskine maruz kalmasına sebebiyet vermektedir. Dövize dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2026	TL karşılığı (Geçerli para birimi)	ABD Doları	GBP
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa. banka hesapları dahil)	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**-**	**-**	**-**
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**
9. Toplam varlıklar (4+8)	**-**	**-**	**-**
10. Ortaklara borçlar	(137,189,471)	(53,392)	(2,076,439)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13.Kiralama yükümlülükleri	(24,560,020)	(495,200)	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	**(161,749,491)**	**(548,592)**	**(2,076,439)**
15. Ticari borçlar	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	**(161,749,491)**	**(548,592)**	**(2,076,439)**
20.Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (20a-20b)	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	**(161,749,491)**	**(548,592)**	**(2,076,439)**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

Şirket, ABD Doları ve GBP cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

iii) Kur riski açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2025	TL karşılığı (Geçerli para birimi)	ABD Doları	GBP
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa. banka hesapları dahil)	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**-**	**-**	**-**
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)			
9. Toplam varlıklar (4+8)			
10. Ortaklara borçlar	(13,524,148)	(53,392)	(159,059)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13.Kiralama yükümlülükleri	(30,890,477)	(663,525)	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	**(44,414,625)**	**(716,917)**	**(159,059)**
15. Ticari borçlar	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	**(44,414,625)**	**(716,917)**	**(159,059)**
20.Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (20a-20b)	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	**(44,414,625)**	**(716,917)**	**(159,059)**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

iv) Hisse senedi fiyat riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in hisse senedi fiyat riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

v) Likidite riski açıklamaları

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2026	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3-12 Ay arası	1- 5 Yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**316.397.533**	**317.915.223**	**296.049.008**	**6.711.483**	**15.154.732**
Ticari borçlar	293.212.796	293.212.796	293.212.796	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	649.221	649.221	649.221	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	22.535.516	24.053.206	2.186.990	6.711.483	15.154.732

31 Aralık 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan kısa	3-12 Ay arası	1- 5 Yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**252.038.722**	**252.134.933**	**213.636.541**	**10.695.454**	**27.802.936**
Ticari borçlar	209.959.656	209.959.656	209.959.656	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.676.886	3.676.886	3.676.886	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	38.402.181	38.498.392	-	10.695.454	27.802.936

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

vi) Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler Şirket' in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

i. Finansal varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle bankalardan alacakların ve ticari alacaklar dahil diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Kiralama işlemlerinden borçlarda sunulan gerçeğe uygun değer, elde etme maliyeti ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

Şirket'in gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçları bulunmamaktadır.

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

vi) Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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

30 Eylül 2026	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	**491,804,736**	**-**	**-**	-	**491,804,736**	**491,804,736**
Nakit ve nakit benzerleri	491,804,736	-		-	491,804,736	491,804,736
Finansal yatırımlar	-	-		-	-	-
Türev Araçlar	-	-		-	-	-
Ticari alacaklar	-	-		-	-	-
Diğer alacaklar	-	-		-	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-	**316,397,553**	-	**316,397,553**	**316,397,553**
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	-	-	22,535,516	-	22,535,516	22,535,516
Ticari borçlar	-	-	27293,212,796	-	27293,212,796	27293,212,796
Türev yükümlülükler	-	-				
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	649,221		649,221	649,221

31 Aralık 2025	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	**729,340,100**	-	-	-	**729,340,100**	**729,340,100**
Nakit ve nakit benzerleri	729,340,100	-	-	-	729,340,100	729,340,100
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Finansal borçlanmalar	-	-	**252,038,722**	-	**252,038,722**	**252,038,722**
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	38,402,181	-	38,402,181	38,402,181
Ticari borçlar	-	-	209,959,656	-	209,959,656	209,959,656
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	3,676,886	-	3,676,886	3,676,886

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

vi) Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçlar, kullanılan değerleme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır.

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen finansal enstrümanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

vii) Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması. Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sabit faizli finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	**491,804,736**	**729,340,100**
- Bankalardaki vadeli mevduat	*491,804,736*	*729,340,100*
Finansal yükümlülükler	**22,535,516**	**38,402,181**
-Kiralama işlemlerinden borçlar	*22,535,516*	*38,402,181*

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyşa, Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	%26.50	%27.50
Finansal yükümlülükler		
-Kiralama işlemlerinden borçlar	%5.39	%5.39

25. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.