

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
(Eski Ünvanı: FONERİA PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.)

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-51

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 31.12.2024 TL
	Not		
VARLIKLAR		172.741.164	124.150.829
Dönen Varlıklar		157.575.385	113.699.209
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	10.218.350	20.214.691
Finansal Yatırımlar	43	126.027.036	78.262.638
Ticari Alacaklar	6,7	16.654.893	12.638.997
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	14.955.052	9.466.802
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.699.841	3.172.195
Diğer Alacaklar	6,8	672.000	587.000
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	--	265.544
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	672.000	321.456
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.972.509	1.791.411
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.972.509	1.791.411
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	204.472
Diğer Dönen Varlıklar	27	30.597	--
Ara Toplam		157.575.385	113.699.209
Toplam Dönen Varlıklar		157.575.385	113.699.209
Duran Varlıklar		15.165.779	10.451.620
Maddi Duran Varlıklar	13	2.584.580	5.284.589
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	11.954.591	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	626.608	3.520.439
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	626.608	3.520.439
Peşin Ödenmiş Giderler	11	--	1.646.592
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	--	1.646.592
Toplam Duran Varlıklar		15.165.779	10.451.620
TOPLAM VARLIKLAR		172.741.164	124.150.829

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 31.12.2024 TL
KAYNAKLAR		172.741.164	124.150.829
Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.139.255	5.854.546
Kısa Vadeli Borçlanmalar	43	121.267	235.936
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	43	121.267	235.936
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	4.704.210	--
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	4.704.210	--
Ticari Borçlar	6,7	2.254.496	2.338.373
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	2.254.496	2.338.373
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	32.285	137.929
Diğer Borçlar	6,8	3.720.929	2.707.990
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	3.720.929	2.707.990
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	38	596.818	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	24	709.250	434.318
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	709.250	434.318
Ara Toplam		12.139.255	5.854.546
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.139.255	5.854.546
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.057.017	1.405.739
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	6.406.451	--
- İlişkili Olmayan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	43	6.406.451	--
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	256.027	282.668
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	256.027	282.668
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	38	394.539	1.123.071
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.057.017	1.405.739
ÖZKAYNAKLAR		153.544.892	116.890.544
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		153.544.892	116.890.544
Ödenmiş Sermaye	28	56.000.000	56.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	74.522.124	74.522.124
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	389.257	389.257
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	389.257	389.257
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	389.257	389.257
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	1.332.801	26.656.021
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	(15.353.638)	(25.359.639)
Dönem Net Kârı/Zararı	39	36.654.348	(15.317.219)
Toplam Özkaynaklar		153.544.892	116.890.544
TOPLAM KAYNAKLAR		172.741.164	124.150.829

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)

01 OCAK - 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem 1.01.2025 30.09.2025 Not TL	Cari Dönem 1.07.2025 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 1.01.2024 30.09.2024 TL	Önceki Dönem 1.07.2024 30.09.2024 TL
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	29	190.392.641	78.596.756	49.861.358	21.311.195
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		190.392.641	78.596.756	49.861.358	21.311.195
BRÜT KAR (ZARAR)		190.392.641	78.596.756	49.861.358	21.311.195
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(111.105.909)	(43.977.797)	(86.328.034)	(36.477.368)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(16.287.732)	(5.136.220)	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	4.595.207	3.256.478	762.804	16.497
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	(1.201.306)	135.845	(1.821.640)	43.754
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		66.392.901	32.875.062	(37.525.512)	(15.105.922)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	846.950	11.473	--	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		67.239.851	32.886.535	(37.525.512)	(15.105.922)
Finansal Gelirler	35	3.909.414	1.289.002	55.057.934	17.282.638
Finansal Giderler (-)	35	(589.511)	(584.888)	(3.685.598)	(1.366.229)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	52	(30.121.713)	(11.310.823)	(28.893.740)	(9.126.606)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		40.438.041	22.279.826	(15.046.916)	(8.316.119)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(3.783.693)	(1.928.865)	(5.014.092)	(4.602.895)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	38	(4.512.226)	(2.283.010)	(4.297.883)	(4.297.883)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	728.533	354.145	(716.209)	(305.012)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		36.654.348	20.350.961	(20.061.008)	(12.919.014)
DÖNEM KARI (ZARARI)		36.654.348	20.350.961	(20.061.008)	(12.919.014)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		36.654.348	20.350.961	(20.061.008)	(12.919.014)
-Ana Ortaklık Payları		36.654.348	20.350.961	(20.061.008)	(12.919.014)
-Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		--	--	--	--
DÖNEM KARI (ZARARI)	39	36.654.348	20.350.961	(20.061.008)	(12.919.014)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--	--	100.542
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi		--	--	--	100.542
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		--	--	--	139.560
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı		--	--	--	(39.018)
Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	(39.018)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		--	--	--	(39.018)
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		--	--	--	100.542
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--	--	100.542
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		36.654.348	20.350.961	(20.061.008)	(12.818.472)
-Ana Ortaklık Payları		36.654.348	20.350.961	(20.061.008)	(12.818.472)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)

01 OCAK - 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Birikmiş Karlar					
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı
CARİ DÖNEM	28										
01.01.2025 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	28	56.000.000	74.522.124	22.503.455	389.257	26.656.021	(25.359.639)	(15.317.219)	116.890.544	--	116.890.544
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	28	56.000.000	74.522.124	22.503.455	389.257	26.656.021	(25.359.639)	(15.317.219)	139.393.999	--	139.393.999
Transferler	28	--	--	(22.503.455)	--	(25.323.220)	10.006.001	15.317.219	(22.503.455)	--	(22.503.455)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	--	--	--	--	36.654.348	36.654.348	--	36.654.348
Dönem Net Kârı (Zararı)	28	--	--	--	--	--	--	36.654.348	36.654.348	--	36.654.348
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Özkaynak Unsurlarındaki Toplam Artış (Azalış)	28	56.000.000	74.522.124	--	389.257	1.332.801	(15.353.638)	36.654.348	153.544.892	--	153.544.892
30.09.2025.2025 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	28	56.000.000	74.522.124	--	389.257	1.332.801	(15.353.638)	36.654.348	153.544.892	--	153.544.892
		56.000.000	74.522.124	--	389.257	1.332.801	(15.353.638)	36.654.348	153.544.892	--	153.544.892
		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ÖNCEKİ DÖNEM											
01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	28	40.000.000	69.792.081	--	318.711	--	(23.123.237)	23.984.475	110.972.030	--	110.972.030
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	28	40.000.000	69.792.081	--	318.711	--	(23.123.237)	23.984.475	110.972.030	--	110.972.030
Transferler	28	--	--	--	--	28.327.351	(4.342.876)	(23.984.475)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	28	--	--	--	(76.036)	--	--	(20.061.009)	(20.137.045)	--	(20.137.045)
Dönem Net Kârı (Zararı)	28	--	--	--	--	--	--	(20.061.009)	(20.061.009)	--	(20.061.009)
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	28	--	--	--	(76.036)	--	--	--	(76.036)	--	(76.036)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)	28	--	--	--	--	--	435.146	--	435.146	--	435.146
Özkaynak Unsurlarındaki Toplam Artış (Azalış)	28	40.000.000	69.792.081	--	242.675	28.327.351	(27.030.967)	(20.061.009)	91.270.131	--	91.270.131
Sermaye Avansı	28	--	--	22.503.455	--	--	--	--	22.503.455	--	22.503.455
30.09.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	28	40.000.000	69.792.081	22.503.455	242.675	28.327.351	(27.030.967)	(20.061.009)	113.773.586	--	113.773.586

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)

01 OCAK - 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem 1.01.2025 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 1.01.2024 30.09.2024 TL
	Not		
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		4.996.439	12.140.898
Dönem kâr/zararı (+/-)		36.654.348	(20.061.009)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zaran)	39	36.654.348	(20.061.009)
Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		5.700.948	3.131.744
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,16,19	3.509.444	1.263.775
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)	24	102.929	69.530
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		102.929	69.530
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	35	(3.909.414)	(3.760.869)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	35	(3.909.414)	(3.769.844)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		--	8.975
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	38	3.288.526	5.421.486
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler		2.709.463	137.822
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(32.859.898)	38.822.241
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	43	(31.897.435)	48.349.699
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	(1.453.466)	(1.472.833)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(3.568.951)	(4.331.522)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	2.115.485	2.858.689
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,8	34.008	320.346
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	319.380	(90.653)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(285.372)	410.999
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	1.180.551	(204.600)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	(557.959)	(346.638)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	9.780	(346.638)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Artış)	7	(567.739)	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)		--	(1.209.611)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	26	(133.608)	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8,6	463.921	(650.164)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	463.921	(650.164)
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		--	(6.826.184)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(495.910)	862.226
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	27	(30.596)	(1.218.574)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	27	(465.314)	2.080.800
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		9.495.398	21.892.976
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	38	(3.314.286)	(9.752.078)
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(1.184.673)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.407.764	(4.845.390)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13,16	5.746.431	--
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	3.269.894	--
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	2.476.537	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,16	(1.776.040)	(4.845.390)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(1.665.765)	(4.459.021)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(110.275)	(386.369)
Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(1.562.627)	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.120.595	26.182.445
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	22.503.455
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	28	--	22.503.455
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(162.503)	(81.879)
-Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	43	(162.503)	(81.879)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.680.000)	--
Ödenen Faiz	32,35	(584.611)	(8.975)
Alınan Faiz	35	3.909.414	3.769.844
Finansman Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		638.295	--
D. Enflasyon Etkisi		(23.619.464)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE		(14.094.666)	33.477.953
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(14.094.666)	33.477.953
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(14.094.666)	33.477.953
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	50	20.214.691	3.098.893
G.Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		4.098.325	--
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F+G)	50	10.218.350	36.576.846

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)
30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

One Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski Unvanı: Foneria Portföy Yönetimi A.Ş.)'nin ("Şirket" ya da "Foneria") kuruluşu, 27.09.2021 tarihinde 330419-5 sicil no'su ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil ettirilmiş ve 27.09.2021 tarih ve 10417 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir.

Şirket'in Gri Portföy Yönetimi A.Ş. olan unvanı, 21.06.2023 tarihli olağan genel kurul kararına istinaden 04.07.2023 tarihli ve 10863 no'lu ticaret sicil gazetesinde tescil edilerek Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. olan unvanı, 11.09.2025 tarihli olağanüstü genel kurul kararına istinaden 17.09.2025 tarihli ve 11417 no'lu ticaret sicil gazetesinde tescil edilerek One Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının 28/03/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket merkezi, İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. 2.Blok No:4 İç Kapı No:7 Ümraniye/İstanbul olup, şubesi yoktur.

Şirket, 15.02.2022 tarih ve PYŞ/PY.59-YD.23/190 no'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 30 kişidir. (31 Aralık 2024: 22 kişi).

11.09.2025 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile şirketin ortalık pay oran ve tutarları değişmiştir. Şirket'in 30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Pay Oranı	30.09.2025		31.12.2024	
		Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	
Bülent KIRIMLI	95%	53.200.000	50,01%	28.002.800	
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	--	--	40,00%	22.400.000	
Berna Sema Yiğit SEVİNDİ	--	--	3,00%	1.680.000	
İnci AKSUN	--	--	5,62%	3.144.400	
Bora ORUÇ	--	--	1,37%	772.800	
İlkay CİVELEK	5%	2.800.000	--	--	
Toplam	100%	56.000.000	100%	56.000.000	

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir (31.12.2024: 200.000.000 TL).

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in 30.09.2025 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu ve işlem gören fonlar aşağıdaki gibidir:

FON KODU	FON ÜNVANI
FBC	One (Foneria) Portföy Kar Payı Ödeyen Katılım Fonu
FCK	One (Foneria) Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu
FD1	One (Foneria) Portföy Birinci Değişken Fon
FGO	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Fongogo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FGY	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
FLT	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FP4	One (Foneria) Portföy Dördüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FR1	One (Foneria) Portföy Birinci Serbest Fon
FS1	One (Foneria) Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS2	One (Foneria) Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS3	One (Foneria) Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS4	One (Foneria) Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS5	One (Foneria) Portföy Birinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS6	One (Foneria) Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon
FSM	One (Foneria) Portföy Beşinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FTL	One (Foneria) Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
GF1	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
GF2	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
GF3	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu
GF4	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu
GG1	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GG2	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GG3	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GG4	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GLY	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Alkima Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GO1	One (Foneria) Portföy Birinci Fon Sepeti Fon
GO2	One (Foneria) Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu
GO3	One (Foneria) Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu
GO4	One (Foneria) Portföy Dördüncü Fon Sepeti Fonu
GO5	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GO6	One (Foneria) Portföy Para Piyasası Yatırım Fonu
GO9	One (Foneria) Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
NRF	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Nar Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- **Uygulanan finansal raporlama standartları**

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

- **Kullanılan "Para Birimi**

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

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

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

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

İlişkitedeki 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.

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Bu çerçevede 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
30.09.2025	3.367,22	1,00000	222%
31.12.2024	2.684,55	1,25430	291%
30.09.2024	2.526,16	1,33294	343%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

- Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 30 Ekim 2025 tarihinde, 2025/148 numaralı karar ile Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri – 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 çevrelemeyen 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.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri:

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardında yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3)Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

b)Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (Devamı)

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.

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

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir: - Kar veya zarar tablosunun yapısı, - İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için finansal tablolarda gerekli açıklamalar, - Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

- UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı ("TFRS 19"), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS'lerde yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS'de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19'da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19'un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihinin bırakılmıştır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar:

- Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya, - TMS/TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Şirket'in TFRS 19 finansal tabloları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3)Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen öz kaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Standart şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayınlanmıştır. Bu kapsamda;

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir.

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.

- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Şirket, finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini "gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır. Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

	Faydalı Ömür
Demirbaşlar	4 Yıl -5 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 Yıl

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-15 yıl) itfaya tabi tutulur (Not 16).

Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştuğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Not 16).

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler (Not 16).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

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

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir. İlgili dönem itibarıyla Şirket'in yabancı para işlemleri önemlilik seviyesi altındadır.

Dönem	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
Döviz Cinsi	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
EURO	48,7512	48,8390	36,7362	36,8024
USD	41,5068	41,5816	35,2803	35,3438

Pay başına kazanç

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2025 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %30 olarak uygulanacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30'dur (2024: %30). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, karşılıklar ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

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

Faiz gelir ve gideri

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

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin etkin faiz yöntemine göre değerlenmelerini kapsar.

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez olması muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır. Şirket, en iyi tahminleri doğrultusunda ileriki dönemlerde vergiden indirme olasılığının muhtemel olmaması sebebi ile birikmiş mali zararlar ve diğer geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolarına yansıtmamıştır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet alanı, hizmetlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, müşterilerin risklere göre sınıflandırması ve hizmetlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kurucusu Olunan Fonlardan Ticari Alacaklar	14.955.052	9.466.802
Toplam	14.955.052	9.466.802

b) İlişkili Taraplara Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

c) İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
Kurucusu Olunan Fonlardan Diğer Alacaklar	--	265.544
Toplam	--	265.544

d) İlişkili Taraplara Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) İlişkili Taraflardan Alışlar, Satışlar

01.01.2025-30.09.2025 / 01.01.2024-30.09.2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira ve Aidat Giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2025	
		Application Gelir Paylaşım Masrafları	Danışmanlık Giderleri
Gri Finansal Teknolojiler A.Ş.	1.931.043	--	--
Toplam	1.931.043	--	--

	Kira ve Aidat Giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2024	
		Application Gelir Paylaşım Masrafları	Danışmanlık Giderleri
Gri Finansal Teknolojiler A.Ş.	2.327.897	4.373.403	12.314.050
Toplam	2.327.897	4.373.403	12.314.050

01.01.2025-30.09.2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara satışları aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
	Komisyon Gelirleri	Komisyon Gelirleri
Kurucusu Olunan Fonlar	92.640.350	--
Toplam	92.640.350	--

h) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 14.141.065 TL'dir. (1 Ocak – 30 Eylül 2024: 4.482.323 TL).

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 6)	14.955.052	9.466.802
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.699.841	3.172.195
Toplam	16.654.893	12.638.997

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.254.496	2.338.373
Toplam	2.254.496	2.338.373

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	--	265.544
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	672.000	321.456
Toplam	672.000	587.000

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	3.720.929	2.707.990
Toplam	3.720.929	2.707.990

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Gelecek aylara ait giderler	3.211.421	1.791.411
İş Avansları	59.750	--
Personel Avansları	701.338	--
Toplam	3.972.509	1.791.411

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

c) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2025	31.12.2024
Gelecek yıllara ait giderler	--	1.646.592
Toplam	--	1.646.592

d) Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2024	Giriş	Çıkış	31.12.2024	Giriş	Çıkış	30.09.2025
Demirbaşlar	1.401.229	855.496	--	2.256.725	1.665.765	(11.987)	3.910.503
Özel Maliyetler	224.599	3.714.409	--	3.939.008	--	(3.939.008)	--
Toplam	1.625.828	4.569.905	--	6.195.733	1.665.765	(3.950.995)	3.910.503
Birikmiş amortisman (-)							
Demirbaşlar	(443.033)	(115.860)	--	(558.893)	(767.629)	599	(1.325.923)
Özel Maliyetler	(44.678)	(307.573)	--	(352.251)	(328.252)	680.503	--
Toplam	(487.711)	(423.433)	--	(911.146)	(1.095.880)	681.102	(1.325.923)
Net defter değeri	1.138.117			5.284.589			2.584.580

Şirket'in sabit kıymetleri üzerinde herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

NOT 14 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1.01.2024	Giriş	Çıkış	31.12.2024	Giriş	Çıkış	30.09.2025
Haklar	4.489.518	386.368	--	4.875.886	110.275	(3.841.173)	1.144.988
Toplam	4.489.518	386.368	--	4.875.886	110.275	(3.841.173)	1.144.988
Birikmiş amortisman (-)							
Haklar	(352.645)	(1.002.802)	--	(1.355.447)	(527.569)	1.364.636	(518.380)
Toplam	(352.645)	(1.002.802)	--	(1.355.447)	(527.569)	1.364.636	(518.380)
Net defter değeri	4.136.873			3.520.439			626.608

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

TFRS-16 kapsamında kullanım hakkı varlıklarının dönemler içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.2024	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2024	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2025
Kullanım hakkı varlıkları	--	--	--	--	13.302.236	--	13.302.236
Özel maliyetler	--	--	--	--	538.351	--	538.351
Toplam	--	--	--	--	13.840.587	--	13.840.587
Kullanım hakkı varlıkları	--	--	--	--	(1.847.533)	--	(1.847.533)
Özel maliyetler	--	--	--	--	(38.463)	--	(38.463)
Birikmiş amortisman	--	--	--	--	(1.885.996)	--	(1.885.996)
Net kayıtlı değer	--			--			11.954.591

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
İzin karşılığı	709.250	434.318
Toplam	709.250	434.318

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılığı	256.027	282.668
Toplam	256.027	282.668

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 25,77, enflasyon ve %28,84 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,44 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.).

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Açılış bakiyesi	282.668	370.167
Hizmet maliyeti	105.046	(69.226)
Faiz maliyeti	4.106	--
Dönem içindeki ödemeler	(78.485)	--
Aktüeryal fark	--	95.508
Parasal (kazanç) / kayıp	(57.308)	(113.781)
Toplam	256.027	282.668

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Personele Borçlar	32.285	137.929
Toplam	32.285	137.929

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen Avanslar	30.569	--
Gelir Reeskontları	28	--
Toplam	30.597	--

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Ödenmiş Sermaye**

11.09.2025 tarihli olağanüstü genel kurul kararı ile şirketin ortalık pay oran ve tutarları değişmiştir. Şirket'in 30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	30.09.2025		31.12.2024	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Bülent KIRIMLI	95%	53.200.000	50,01%	28.002.800
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	--	--	40,00%	22.400.000
Berna Sema Yiğit SEVİNDİ	--	--	3,00%	1.680.000
İnci AKSUN	--	--	5,62%	3.144.400
Bora ORUÇ	--	--	1,37%	772.800
İlkay CİVELEK	5%	2.800.000	--	--
Toplam	100%	56.000.000	100%	56.000.000
Sermaye düzeltme farkları		74.522.124		74.522.124
Toplam		130.522.124		130.522.124

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 TL'dir (31.12.2024: 200.000.000 TL).

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 56.000.000 adet paya bölünmüştür.

(*) 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.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	VUK'A Göre Düzeltilmiş Tutarlar	TMS/IFRS'ye Göre Düzeltilmiş Tutarlar	Geçmiş Yıl Zararlarında İzlenen Fark
Sermaye Düzeltme Farkları	19.638.609	74.522.124	54.883.515
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.181.312	1.332.801	151.489

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2025	31.12.2024
Yasal yedekler	1.332.801	26.656.021
Toplam	1.332.801	26.656.021

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)**

	30.09.2025	31.12.2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	389.257	389.257
Toplam	389.257	389.257

d) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

	30.09.2025	31.12.2024
Olağanüstü Yedekler	25.323.221	--
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	(40.676.859)	(25.359.639)
Toplam	(15.353.638)	(25.359.639)

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yatırım Danışmanlığı Gelirleri	4.508.288	2.253.398	6.012.101	1.385.510
Hisse Senetleri Satışları	13.607.783	2.229.580	--	--
Hisse Senetleri Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri)	372.376	(6.915)	--	--
Fon Satış Hasılatı	8.184.557	7.280.067	--	--
Fon Gerçeğe Uygun Değerleme Gelirleri / (Giderleri)	62.224.915	26.424.775	--	--
Portföy Yönetim Komisyonları	101.489.191	40.415.889	38.239.248	16.565.885
Diğer	5.531	(38)	5.610.009	3.359.800
Net Satışlar	190.392.641	78.596.756	49.861.358	21.311.195
BRÜT KAR/(ZARAR)	190.392.641	78.596.756	49.861.358	21.311.195

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 31 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

01.01.2025-30.09.2025 ve 01.01.2024-30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim, pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri aşağıda sunulmuştur;

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri	(111.105.909)	(43.977.797)	(86.328.034)	(36.477.368)
Pazarlama Giderleri (-)	(16.287.732)	(5.136.220)	--	--
Toplam	(127.393.641)	(49.114.017)	(86.328.034)	(36.477.368)

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

01.01.2025-30.09.2025 ve 01.01.2024-30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kur Farkı Gelirleri	30.121	1.707	--	--
Fon sicil tutma gelirleri	229.655	(6.311)	--	--
Kap hizmet bedeli gelirleri	958.869	(26.352)	--	--
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler	3.376.562	3.287.434	762.804	16.497
Toplam	4.595.207	3.256.478	762.804	16.497

01.01.2025-30.09.2025 ve 01.01.2024-30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Önceki Dönem Gider ve Zararları(-)	(1.201.306)	135.845	--	--
Faaliyetle İlgili Diğer Giderler (-)	--	--	(1.821.641)	43.752
Toplam	(1.201.306)	135.845	(1.821.641)	43.752

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Satış Kazançları	846.950	11.473	--	--
Toplam	846.950	11.473	--	--

01.01.2025-30.09.2025 ve 01.01.2024-30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yatırım faaliyetlerinden giderler bulunmamaktadır.

NOT 34 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**a) Amortisman ve İtfa Giderleri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.509.444)	(1.398.011)	(1.263.775)	(355.034)
Toplam	(3.509.444)	(1.398.011)	(1.263.775)	(355.034)

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

01.01.2025-30.09.2025 ve 01.01.2024-30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Mevduat Faiz Gelirleri	3.909.414	1.289.002	3.769.844	2.810.247
Menkul Kıymet Satış ve Değerleme Karları	--	--	51.288.090	14.472.391
Toplam	3.909.414	1.289.002	55.057.934	17.282.638

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (Devamı)

01.01.2025-30.09.2025 ve 01.01.2024-30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kur Farkı Giderleri (-) - Finansman Faaliyetlerinden	(4.900)	(277)	--	--
Menkul Kıymet Satış Zararları (-)	--	--	(3.676.623)	(1.361.694)
Kısa Vadeli Borçlanma Gid. (-)	--	--	(8.975)	(4.535)
Kısa Vadeli Borçlanma Gid. (-) (TFRS16)	(584.611)	(584.611)	--	--
Toplam	(589.511)	(584.888)	(3.685.598)	(1.366.229)

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 37 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)

a) Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2022 ve 2023 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %23 ve %20 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların vergi etkisi oluşturacak kısmı için 2025 yılı %30 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

	30.09.2025		31.12.2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(256.027)	76.808	(631.675)	50.665
İzin Karşılığı	(709.250)	212.775	(472.301)	130.296
Finansal Yatırımlar Düzeltmesi	--	--	(8.854)	1.840
Kullanım Hakkı Varlıkları	(260.839)	78.252	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	(1.226.116)	367.835	(1.112.830)	182.801
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Peşin Ödenmiş Giderler Enflasyon Düzeltmesi	--	--	1.216.109	(362.838)
Enflasyon Düzeltmesi	359.906	(107.972)	928.164	(281.853)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.181.341	(654.402)	2.370.427	(636.219)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	2.541.247	(762.374)	4.514.700	(1.280.910)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(394.539)		(1.098.108)

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Dönem başı	(1.098.108)	(88.336)
Dönem vergi geliri/(gideri)	728.533	(1.034.735)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen	--	24.963
Enflasyon etkisi	(24.964)	--
Dönem sonu	(394.539)	1.098.108

b) Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30'dur. (31 Aralık 2024: %30).

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

b)Kurumlar Vergisi (Devamı)

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

01.01.2025-30.09.2025 ve 01.01.2024-30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	(4.512.226)	(2.283.010)	(4.297.883)	(4.297.883)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	728.533	354.145	(716.209)	(305.012)
Toplam	(3.783.693)	(1.928.865)	(5.014.092)	(4.602.895)

Şirket'in 30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	4.512.226	--
Peşin ödenen vergiler (-)	(3.915.408)	--
Ödenecek / İade Edilecek kurumlar vergisi	596.818	--

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

İndirilebilir Mali Zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

b)Kurumlar Vergisi (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların % 25'i vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2025	31.12.2024
Diğer Mali Borçlar	121.267	235.936
Toplam	121.267	235.936

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**b) Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Kısa Vadeli Yükümlülükler**

	30.09.2025	31.12.2024
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (*)	4.704.210	--
Toplam	4.704.210	--

(*) Kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında olan borçlanmadan oluşmaktadır.

c) İlişkili Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Uzun Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2025	31.12.2023
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (*)	6.406.451	--
Toplam	6.406.451	--

(*) Kullanım hakkı varlığı olarak merkez ofis kiralaması için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında olan borçlanmadan oluşmaktadır.

d) Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2025	31.12.2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (*)	--	--
- Yatırım fonu (**)	126.027.036	78.262.638
Toplam	126.027.036	78.262.638

(*) Şirket'in, hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

(**) Şirket'in, yatırım fonlarının değeri, fonlar tarafından günlük olarak açıklanan, finansal durum tablosu tarihindeki birim pay değeri dikkate alınarak hesaplanmıştır.

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Yatırım Fonları	30 Eylül 2025		
	Nominal	Birim Fiyat	Değerlenmiş Tutar
Akbank Likit Fon	1.344	9,655	12.976
Gri Portföy Para Piyasası Fonu	4.461.215	2,920	13.025.235
Foneria Birinci Girişim Serm Yat Fonu	1.618.975	2,505	4.055.545
Foneria Portföy Alkım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	16.485.618	2,872	47.344.733
Foneria İkinci Gayrimenkul Fonu	5.178.096	0,008	38.981
Foneria Portföy Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	1.438.792	0,032	45.394
Foneria Portföy Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.212.889.908	0,028	61.350.160
Foneria Portföy Dördüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu	148.400	1,038	154.012
TOPLAM			126.027.036

Yatırım Fonları	31 Aralık 2024		
	Nominal	Birim Fiyat	Değerlenmiş Tutar
Akbank Likit Fon	123.743	6,963	1.080.693
Foneria Portföy Para Piyasası Fonu	6.873.640	2,081	17.937.798
Foneria Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	2.954.482	1,454	5.386.888
Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. Alkım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	16.480.799	2,456	50.778.000
Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	5.171.909	0,008	48.867
Foneria Portföy Birinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon	379	1,686	803
Gayrimenkul Yatırım Fonu	250.943	0,538	169.384
Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	4.934.499	0,012	71.443
(Eski unvanı: Foneria Portföy Odunluk Gastronomi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu)			
Foneria Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon	2.202.017	0,92	2.541.603
Pardus Portföy Onikinci Hisse Senedi Serbest Fon	3.113.961	0,043	169.279
Foneria Portföy Yönetimi A.Ş. Fongogo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	44	1.407,55	77.880
TOPLAM			78.262.638

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Finansal Araçlar Kredi Riski**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilât yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Şirket'in 01.01.2025-30.09.2025 ve 01.01.2024-31.12.2024 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

Alacaklar							
30.09.2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	14.955.052	1.699.841	--	672.000	10.218.350	126.027.036	153.572.279
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.955.052	1.699.841	--	672.000	10.218.350	126.027.036	153.572.279
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	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)

	Alacaklar						Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	
31.12.2024	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski*	9.466.802	3.172.195	265.544	321.456	20.214.691	78.262.638	111.703.326
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.466.802	3.172.195	265.544	321.456	20.214.691	78.262.638	111.703.326
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	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

	Defter Değeri	Defter Değeri
	30.09.2025	31.12.2024
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	11.110.661	--
Toplam	11.110.661	--
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	--	--

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Finansal Araçlar 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 01.01.2025-30.09.2025 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

30.09.2025	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	18.204.915	18.204.915	11.542.437	5.975.425
Finansal borçlar	11.231.928	11.231.928	4.825.477	6.406.451
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	32.285	32.285	32.285	--
Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar	965.277	965.277	709.250	256.027
Ticari ve diğer borçlar	5.975.425	5.975.425	5.975.425	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	18.204.915	18.204.915	11.542.437	5.975.425

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)

Şirket'in 01.01.2024-31.12.2024 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31.12.2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	6.137.214	6.137.214	5.854.546	282.668
Finansal borçlar	235.936	235.936	235.936	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	137.929	137.929	137.929	--
Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar	716.986	716.986	434.318	282.668
Ticari ve diğer borçlar	5.046.363	5.046.363	5.046.363	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	6.137.214	6.137.214	5.854.546	282.668

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 30.09.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar önemlilik seviyesinin altındadır. (31.12.2024: Yoktur).

e) Sermaye riski yönetimi

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

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Toplam Borçlar	19.196.272	7.260.285
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(10.218.350)	(20.214.691)
Net Borç	8.977.922	(12.954.406)
Toplam Özkaynak	153.544.892	116.890.544
Borç/ Özsermaye Oranı	0,058	(0,111)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal durum tablosunda yer alan vadeli mevduatlar makul değerleri ile değerlendirilen kalemlerdir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, finansal durum tablosunda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan finansal borçlar makul değerleriyle sunulmuştur. Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borçların makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Şirket için uygun olan ve Seviye 1 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal varlık ve yükümlülüklerin, gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30.09.2025	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	10.218.350	10.218.350
Finansal yatırımlar	126.027.036	126.027.036
Ticari alacaklar	16.654.893	16.654.893
Diğer Dönen Varlıklar	30.597	30.597
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	2.254.496	2.254.496
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11.110.661	11.110.661
Diğer borçlar	3.720.929	3.720.929

31.12.2024	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	20.214.691	20.214.691
Finansal yatırımlar	78.262.638	78.262.638
Ticari alacaklar	12.638.997	12.638.997
Diğer Dönen Varlıklar	--	--
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Ticari borçlar	2.338.373	2.338.373
Diğer borçlar	2.707.990	2.707.990

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
Finansal varlıklar	30.09.2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	126.027.036	126.027.036	--	--
-Hisse senetleri	--	--	--	--
-Özel kesim tahvilleri	--	--	--	--

	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi			
Finansal varlıklar	31.12.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	78.262.638	78.262.638	--	--
-Hisse senetleri	--	--	--	--
-Özel kesim tahvilleri	--	--	--	--

ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (Eski Unvanı: FONERİA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.)**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 46 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.10.2025 tarihli izin yazısına istinaden şirketin kurucusu olduğu ve işlem gören fonların unvanları şirket unvan değişikliğine istinaden değişmiştir. Unvan değişikliğine ilişkin tescil işlemleri 17.10.2025 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Değişiklik sonrası şirketin kurucusu olduğu ve işlem gören fonlar aşağıdaki gibidir:

FON KODU	FON ÜNVANI
FBC	One (Foneria) Portföy Kar Payı Ödeyen Katılım Fonu
FCK	One (Foneria) Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu
FD1	One (Foneria) Portföy Birinci Değişken Fon
FGO	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Fongogo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FGY	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
FLT	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
FP4	One (Foneria) Portföy Dördüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FR1	One (Foneria) Portföy Birinci Serbest Fon
FS1	One (Foneria) Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS2	One (Foneria) Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS3	One (Foneria) Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS4	One (Foneria) Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS5	One (Foneria) Portföy Birinci İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FS6	One (Foneria) Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon
FSM	One (Foneria) Portföy Beşinci Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
FTL	One (Foneria) Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
GF1	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
GF2	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
GF3	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu
GF4	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Gayrimenkul Yatırım Fonu
GG1	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GG2	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GG3	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GG4	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GLY	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Alkima Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GO1	One (Foneria) Portföy Birinci Fon Sepeti Fon
GO2	One (Foneria) Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu
GO3	One (Foneria) Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu
GO4	One (Foneria) Portföy Dördüncü Fon Sepeti Fonu
GO5	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
GO6	One (Foneria) Portföy Para Piyasası Yatırım Fonu
GO9	One (Foneria) Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
NRF	One (Foneria) Portföy Yönetimi A.Ş. Nar Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

NOT 47 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

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

SPK'nın V-34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25'inci maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Tebliğin V-34 sayılı 4'üncü maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V-34'ün 3'üncü maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ V-34'ün 8'inci maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ V-34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55'inci maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56'ıncı maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. "Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari öz sermaye tutarı Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Karar Organı'nın 26/12/2024 tarih ve 66/2058 sayılı kararı uyarınca yapılan duyuruda güncellenen hali ile aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

"(1) Yönetilen portföy büyüklüğü;

- a) 2.400.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 75.000.000 TL,*
- b) 2.400.000.001 TL'den 9.600.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 97.500.000 TL,*
- c) 9.600.000.001 TL'den 90.000.000.000 TL'ye kadar olan Şirketin öz sermayesinin asgari 120.000.000 TL,*
- ç) 90.000.000.001 TL'yi aşan Şirketin öz sermayesinin asgari 240.000.000 TL,*

olması zorunludur.

Yönetilen portföy büyüklüğünün 180.000.000.000 TL'yi aşması halinde, 180.000.000.000 TL'yi aşan tutarın %0,02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirketin özsermaye tutarının 480.000.000 TL'yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz."

NOT 47 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde ihraç olmuş 33 adet yatırım fonunun kurucusudur ve portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 92.640.350 TL'dir. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yönettiği bireysel portföyler yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 515.805 TL'dir.

30.09.2025 itibarıyla Şirket'in yöneticiliğini yaptığı fonların toplam değeri 33.641.635.120 TL'dir.

NOT 48 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 49 – BİREYSEL FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur. (31.12.2024: Yoktur).

NOT 50 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30.09.2025 ve 31.12.2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kasa	--	--
Bankalar	10.218.350	20.214.691
- Vadesiz Mevduat	146.812	20.214.691
- Vadeli Mevduat	28.885	--
- Takasbank Teminat hesabı	10.042.653	--
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	10.218.350	20.214.691
Faiz geliri tahakkuku	--	--
Toplam	10.218.350	20.214.691

Bilanço tarihi itibarıyla vadeli hesapların detayı aşağıdaki gibidir;

30.09.2025	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi	Faiz Oranı	Tutar TL
Denizbank TL Vadeli Mevduat	30.09.2025	01.10.2025	%35,00	28.885
Toplam				28.885

NOT 51 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

NOT 52 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Şirket'in Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	30.09.2025
A) Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(24.924.912)
Kullanım Hakkı Varlıkları ³	638.296
Maddi Duran Varlıklar ³	36.042
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ³	(1.900.867)
Ödenmiş Sermaye	(26.462.048)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	(78.918)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(78.918)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	2.842.583
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(270.212)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	3.112.795
B) Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	(5.196.801)
Hasılat	(14.301.952)
Faaliyet Giderleri	9.740.978
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler	(69.794)
Finansman Gelir / Giderleri	(338.341)
ERTELENEN VERGİ GELİRİ/GİDERİ	(227.692)
C) Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Kalemleri	--
NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI) (A+B+C)	(30.121.713)