



ONE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK 2025- 30 EYLÜL 2025
3.ÇEYREK
FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01/01/2025-30/09/2025
Ticaret Unvanı : One Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicili Numarası : 330419-5
Merkez Adresi : İnkilap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi 2. Blok No:4
İç Kapı No:7 Ümraniye-İSTANBUL
Yetki Belgesi : Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine
İlişkin Yetki Belgesi
Yetki Belgesi Tarih :15/02/2022 **No:** PYŞ/PY59-YD23/190
Faaliyet İzni Tescil Tarihi : 07/03/2022 **Sayı:**10531
Faaliyet Konusu : Portföy Yöneticiliği Faaliyetleri

Yatırım Danışmanlığı Faaliyetleri

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması.

İletişim Bilgileri

Telefon : 0212 706 8474
Fax : 0212 706 4702
E-posta adresi : info@oneportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : <https://www.oneportfoy.com.tr/>

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi: 56.000.000 TL

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000.TL'dir. (31.12.2024: 200.000.000 TL) Şirket'in ödenmiş sermayesi 56.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 56.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2024: 56.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 56.000.000 adet paydan oluşmaktadır.)

30.09.2025 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosundaki öz kaynakları toplamı 153.544.892 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 56.000.000 TL'nin %36'sını oluşturmaktadır.

b)- Ortaklık Yapısı:

Ortaklar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Bülent KIRIMLI	95,00%	53.200.000	50,01%	28.002.800
İlkay CİVELEK	5,00%	2.800.000	0,00%	0
Arif Özer İSFENDİYAROĞLU	0,00%	0	40,00%	22.400.000
Berna Sema Yiğit SEVİNDİ	0,00%	0	3,00%	1.680.000
İnci AKSUN	0,00%	0	5,62%	3.144.400
Bora ORUÇ	0,00%	0	1,37%	772.800
SERMAYE	100%	56.000.000	100%	56.000.000

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

11.09.2025 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul ile ortaklık yapısı ve unvan değişikliği yapılmıştır.

İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Rapor döneminde imtiyazlı hak sahibi bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı :

5 (Beş) adet Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Daha önce genel kurul ile seçilmiş olan yönetim organına ait bilgiler 30.09.2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

Adı-Soyadı	Görevi
İlkay CİVELEK	Yönetim Kurulu Başkanı
Kubilay ÖZALP	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Genel Müdür
Erkan ÖĞEÇ	Yönetim Kurulu Üyesi
Tuncay YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi
Bayram EROL	Yönetim Kurulu Üyesi

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	Kubilay ÖZALP
İç Sistemler Birim Direktörü	Erkan BAY

c)- Ortalama Personel Sayısı: 30 kişidir.

D- VARSA; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Yoktur.

2-YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01/01/2025-30/09/2025 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, denetçileri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 14.141.065 TL'dir (31.12.2024: 5.966.363 TL).

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;
Yoktur.

Elde Edilen sonuçlar;
Yoktur.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketimizde İç Kontrol, Teftiş ve Risk Yönetimi birimlerinin faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde yürütülmektedir.
- b) Şirketimizde Uyum Birimi faaliyetleri, 16.09.2008 tarih ve 26999 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" esaslarına göre yürütülmektedir.
- c) 30/09/2025 itibarıyla şirketin yönetilen portföy büyüklüğü 33.641.635.120-TL'dir.
- d) Şirketin her ayın 15'inde ve 30'unda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak sermaye yeterlilik rasyolarını ilan etmekte ve Kurul'a göndermektedir. 30/09/2025 itibarıyla sermaye yeterlilik tabanı 150.464.295,87-TL olup asgari öz sermaye fazlası tutarı 33.241.954,41 TL'dir.
- e) Şirketin 30/09/2025 itibarıyla özkaynakların finansal borçları karşılama oranı % 0,72'dir.
- f) **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

Yoktur.

g) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Rapor döneminde sermaye paylarında bir değişiklik olmamıştır.

h) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Rapor döneminde özel ve kamu denetimi olmamıştır.

i) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket tarafından açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri ile Şirket aleyhine açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri bulunmamaktadır.

j) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Rapor döneminde şirket yetkilileri adli vaka ile karşı karşıya kalmamıştır.

k) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirket 2022 yılından itibaren faaliyetlerine devam etmektedir.

l) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

11/09/2025 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Toplantı gündemi Pay devri ve Yönetim Kurulu Üyeleri yetki atamaları yapılmasına ilişkin düzenlenmiştir.

m) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Rapor döneminde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projelerine ilişkin bir çalışma yapılmamıştır.

n) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket sermaye yapısı bağımsız olup şirketler topluluğuna bağlı değildir.

- o) **Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:**

30 Eylül 2025 itibariyle, kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonlarından 92.640.350 TL Fon yönetim ücreti geliri elde etmiştir. Bunun 14.929.227 TL tutarı ticari alacaklarda durmaktadır. Kurucusu ve yöneticisi olunan yatırım fonlarına ticari borç bulunmamaktadır.

5-FİNANSAL DURUM

- a) Şirketin 30/09/2025 tarihli sona eren ara döneme ait finansal tabloları 30/10/2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.
- b) **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

Şirketimiz 30.09.2025 dönemini 36.654.348 TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 172.741.164 TL olup karşılığında 153.544.892 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Yoktur.

- c) **Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Rapor döneminde şirket sermayesi korunmuştur. TTK hükümleri uyarınca borca batık durumda değildir.

- d) **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Bireysel ve kolektif müşteri portföyünün geliştirilmesi için yoğun pazarlama faaliyetlerinde bulunulmakta ve maliyet düşürücü önlemler alınmaktadır. Yeni fonlar kurulması için çalışmalar yapılmaktadır.

- e) **Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Rapor döneminde elde edilen karın öz kaynakların içinde tutulması, dağıtılmaması öngörülmüştür.

f) Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir:

		Cari Dönem 30.09.2025 TL	Önceki Dönem 31.12.2024 TL
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

		Cari Dönem 30.09.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
	Not	TL	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

		Cari Dönem 1.01.2025 30.09.2025 Not	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 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)

Kar veya Zararda Yeniden
Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer
Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yeniden Değerleme ve
Ölçüm Kazanç / Kayıpları

Birikmiş Karlar

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme 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
CARI 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

		Cari Dönem 1.01.2025 30.09.2025	Önceki Dönem 1.01.2024 30.09.2024
	Not	TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		4.996.439	12.140.898
Dönem kârı/zararı (+/-)		36.654.348	(20.061.009)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	39	36.654.348	(20.061.009)
Dönem kârı/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 Azalış (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 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

6-RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

- a) **Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler;**

Şirketimizde Risk Yönetimi faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” çerçevesinde oluşturulmuştur. Risk Yönetimi, Teftiş ve İç Kontrolde oluşan birimler Yönetim Kurulu’na bağlı olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

- b) **Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler;**

Yoktur.

- c) **Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler;**

Yoktur.

DiĞER HUSUSLAR

- d) **Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;**

Genel Müdür değişikliği ve Yönetim Kurulu değişikliği yapıldı.

Genel Müdür eski-yeni hali;

GENEL MÜDÜR ESKİ HALİ	GENEL MÜDÜR YENİ HALİ
İlkay CİVELEK	Kubilay ÖZALP

Yönetim Kurulu Üyeleri eski-yeni hali;

YÖNETİM KURULU ESKİ HALİ	YÖNETİM KURULU YENİ HALİ
Kubilay ÖZALP	Kubilay ÖZALP
İlkay CİVELEK	İlkay CİVELEK
Erkan ÖĞEÇ	Erkan ÖĞEÇ
Tuncay YILDIRAN	Tuncay YILDIRAN
Berna Sema YİĞİT SEVİNDİ	Bayram EROL
Sinan ARAÇ	
İbrahim Emrah GÜRELİ	