

**PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Pardus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Giriş

Pardus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 13 Ağustos 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir Sayıcı
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-23

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücünden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2024
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	4.332.357	21.795.874
Finansal Yatırımlar	4	405.228.332	310.454.194
Diğer Alacaklar		94.298.601	42.731.958
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	21	94.269.780	42.684.270
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	28.821	47.688
Peşin Ödenmiş Giderler		1.284.547	522.535
İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler	21	314.551	58.995
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler	7	969.996	463.540
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar		--	16.464
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		505.143.837	375.521.025
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	3.390.152	4.720.919
Maddi Duran Varlıklar	8	17.654	25.525
Peşin Ödenmiş Giderler	7	--	1.632
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	--	4.181.332
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.407.806	8.929.408
TOPLAM VARLIKLAR		508.551.643	384.450.433

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Kiralama Borçları	11	1.281.432	1.494.602
Ticari Borçlar		1.661.357	733.901
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	150.150	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.511.207	733.901
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	2.522.277	2.702.521
Diğer Borçlar		2.461.444	1.293.277
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	2.461.444	1.293.277
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü		26.596.153	18.583.979
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.192.548	2.490.193
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	2.192.548	2.490.193
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		36.715.211	27.298.473
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Kiralama Borçları	11	--	712.180
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.240.836	1.686.452
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	2.240.836	1.686.452
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	25.042.038	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.282.874	2.398.632
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		444.553.558	354.753.328
Ödenmiş Sermaye	13	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	13	49.327.373	49.327.373
Paylara İlişkin Primler	13	104.624.032	104.624.032
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	6.227.619	201.008
Geçmiş Yıllar Kârları	13	164.574.304	41.543.976
Dönem Net Kârı	13	89.800.230	129.056.939
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		444.553.558	354.753.328
TOPLAM KAYNAKLAR		508.551.643	384.450.433

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KÂR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2024
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot				
Hasılat	15	200.017.570	245.235.645	125.512.229	150.406.306
Brüt Kârı		200.017.570	245.235.645	125.512.229	150.406.306
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(59.643.060)	(48.748.011)	(33.749.090)	(25.946.896)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(5.458.928)	(2.396.003)	(3.555.079)	(790.133)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	161.711.275	81.824.743	149.557.525	30.479.463
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(3.017.772)	(325.265)	(2.786.284)	(201.286)
Esas Faaliyet Kârı		293.609.085	275.591.109	234.979.301	153.947.454
Finansman Giderleri (-)	18	(1.320.442)	(681.822)	(865.963)	(449.786)
Parasal Kayıp Kazanç	26	(133.001.050)	(66.452.897)	(130.845.322)	(30.321.535)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ					
ÖNCESİ KÂRI		159.287.593	208.456.390	103.268.016	123.176.133
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)		(69.487.363)	(47.101.651)	(46.604.880)	(26.414.460)
Dönem Vergi Gideri	19	(40.263.993)	(47.562.891)	(17.337.225)	(26.662.332)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	(29.223.370)	461.240	(29.267.655)	247.872
DÖNEM KÂRI		89.800.230	161.354.739	56.663.136	96.761.673
Dönem Kârının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	20	89.800.230	161.354.739	56.663.136	96.761.673
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	2,9933	5,3785	1,8888	3,2254
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		89.800.230	161.354.739	56.663.136	96.761.673

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş
1 OCAK-30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri İskontoları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)
Bakiye 1 Ocak 2024	30.000.000	49.327.373	104.624.032	201.008	(15.511.268)	58.756.161	227.397.306
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	58.756.161	(58.756.161)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	161.354.739	161.354.739
Bakiye 30 Haziran 2024	30.000.000	49.327.373	104.624.032	201.008	43.244.893	161.354.739	388.752.045
Bakiye 1 Ocak 2025	30.000.000	49.327.373	104.624.032	201.008	41.543.976	129.056.939	354.753.328
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	6.026.611	123.030.328	(129.056.939)	--
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	89.800.230	89.800.230
Bakiye 30 Haziran 2025	30.000.000	49.327.373	104.624.032	6.227.619	164.574.304	89.800.230	444.553.558

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(13.369.364)	(78.687.765)
Dönem Kârı		89.800.230	161.354.739
Dönem Net Kârı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	1.338.638	231.251
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		256.739	1.572.828
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	256.739	1.572.828
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(1.187.396)	(3.270.706)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17	(1.556.712)	(3.598.556)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	369.316	327.850
Vergi Geliri Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	69.487.363	47.101.651
Parasal Kayıp Kazanç		52.672.484	24.160.645
		122.567.828	69.795.669
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(57.673.489)	14.892.974
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(139.141.304)	(304.293.189)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(835.289)	(3.308.191)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.032.338	514.350
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		205.975	(1.292.468)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.352.990	(1.040.565)
Toplam Düzeltmeler		(195.058.779)	(294.527.089)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		17.309.279	(63.376.681)
Alınan Faiz	17	1.556.712	3.598.556
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	(32.235.355)	(18.909.640)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	--	746.338
Toplam		--	746.338
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Ödenen Faiz	18	(369.316)	(327.850)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	(609.978)	(1.736.312)
Toplam		(979.294)	(2.064.162)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(14.348.658)	(80.005.589)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(14.348.658)	(80.005.589)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	21.795.874	101.753.129
NAKİTTE ENFLASYON ETKİSİ		(3.114.859)	(21.575.709)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	4.332.357	171.831

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 25 Haziran 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 25 Haziran 2021 tarihli ve 10357 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Esentepe Mahallesi, Büyükdere Cd. Levent Plaza Blok No:173 İç kapı no:17, Şişli/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28.3.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Dönem sonları itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025			
Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Asiye Güler	6.191.250	20,6%	6.191.250
İrem Güler	6.191.250	20,6%	6.191.250
Ceren Güler	6.191.250	20,6%	6.191.250
Ceylin Güler	6.191.250	20,6%	6.191.250
Adem Karatepe	2.985.000	10,0%	2.985.000
Mustafa Terzi	2.250.000	7,6%	2.250.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı	30.000.000	%100	30.000.000

31 Aralık 2024			
Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Murat Güler (*)	24.765.000	82,4%	24.765.000
Adem Karatepe	2.985.000	10,0%	2.985.000
Mustafa Terzi	2.250.000	7,6%	2.250.000
Ödenmiş Sermaye Toplamı	30.000.000	100%	30.000.000

(*) 25.10.2024 tarihinde vefat eden Murat GÜLER'in Pardus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Pardus Portföy") sermayesinde sahip olduğu 24.765.000.TL nominal değerli 25.10.2024 tarihinde Murat Güler'in mirasçıları Asiye Güler, İrem Güler, Ceren Güler ve Ceylin Güler tarafından Murat Güler'in Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde sahip olduğu payların miras payları oranında intikali gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in sermayesi 30.000.000 TL olup 30.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 27 kişidir. (31 Aralık 2024 Personel sayısı 23 kişidir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Netleştirme / Mahsup

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

Kullanılan Para Birimi

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 13 Ağustos 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %220 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Birleşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2025	3.132,17	1.000	220%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,167	291%
30 Haziran 2024	2.319,29	1,350	324%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler cari dönem ve geçmiş yıllar için ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir.
- Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

2.1 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.2 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.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK 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) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket'in finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönem itibarıyla finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	4.327.292	21.744.157
- Vadesiz mevduat	457.490	2.247.870
- Vadeli mevduat	3.869.802	19.496.287
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4.327.292	21.744.157
Faiz geliri tahakkuku	5.065	51.717
Toplam	4.332.357	21.795.874

Dönem sonları itibarıyla vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2025					
Vadeli Mevduat	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	Kayıtlı Değer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler	30 Haziran 2025	1 Temmuz 2025	47,78%	3.869.802	3.874.867
Toplam					3.874.867

31 Aralık 2024					
Vadeli Mevduat	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	Kayıtlı Değer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler	31 Aralık 2024	2 Ocak 2025	48,54%	19.496.287	19.548.004
Toplam					19.548.004

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hisse senedi	314.820.000	295.693.494
Yatırım fonu	90.408.332	15.453.862
Hisse senedi değer düşüklüğü	--	(693.162)
Toplam	405.228.332	310.454.194

Finansal Yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
1 Ocak, dönem başı	310.454.194	99.235.362
Giriş	94.774.138	304.293.189
30 Haziran, dönem sonu	405.228.332	403.528.551

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Şüpheli ticari alacaklar	3.094.102	3.610.010
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.094.102)	(3.610.010)
Toplam	--	--

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2025	01 Ocak - 30 Haziran 2024
01 Ocak, dönem başı	3.610.010	--
Parasal kayıp/kazanç	(515.908)	--
30 Haziran, dönem sonu	3.094.102	--

1*18 Ekim 2024 ve 21 Ekim 2024 tarihlerinde TRFEKVRE2415 ISIN Kodlu ve nominal değeri toplam 2.500.000 TL olan Finansman bonusu, Ekovar ismindeki şirketin konkordato ilan etmesinden dolayı ilgili tutarın tahsil edilememesinden kaynaklı olarak şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmıştır.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5.2. Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	1.661.357	731.102
-İlişkili taraflara ticari borçlar (dipnot 21)	150.150	--
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.511.207	731.102
Diğer	--	2.799
Toplam	1.661.357	733.901

Şirket'in ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
3 -12 aya kadar	1.661.357	733.901
Toplam	1.661.357	733.901

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 21)	94.269.780	42.684.270
Vergi dairesinden alacaklar	28.821	47.688
Toplam	94.298.601	42.731.958

6.2. Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	2.461.444	1.293.277
Toplam	2.461.444	1.293.277

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen yurtiçi avansları	314.551	58.995
-İlişkili taraflara verilen yurtiçi avanslar (Dipnot 21)	314.551	58.995
Gelecek aylara ait giderler	969.996	463.540
Toplam	1.284.547	522.535

7.2. Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait giderler	--	1.632
Toplam	--	1.632

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2024 Bakiye	62.970	62.970
Alımlar	--	--
30 Haziran 2024 Bakiye	62.970	62.970
1 Ocak 2025 Bakiye	62.970	62.970
Alımlar	--	--
30 Haziran 2025 Bakiye	62.970	62.970
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2024 Bakiye	(21.702)	(21.702)
Dönem gideri	(7.872)	(7.872)
30 Haziran 2024 Bakiye	(29.574)	(29.574)
1 Ocak 2025 Bakiye	(37.445)	(37.445)
Dönem gideri	(7.871)	(7.871)
30 Haziran 2025 Bakiye	(45.316)	(45.316)
30 Haziran 2024 net değer	33.396	33.396
30 Haziran 2025 net değer	17.654	17.654

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet Değeri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2024 Bakiye	9.743.990	9.743.990
Satışlar	(746.338)	(746.338)
30 Haziran 2024 Bakiye	8.997.652	8.997.652
1 Ocak 2025 Bakiye	13.379.991	13.379.991
Satışlar	--	--
30 Haziran 2025 Bakiye	13.379.991	13.379.991
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2024 Bakiye	(5.034.394)	(5.034.394)
Dönem gideri	(223.379)	(223.379)
30 Haziran 2024 Bakiye	(5.257.773)	(5.257.773)
1 Ocak 2025 Bakiye	(8.659.072)	(8.659.072)
Dönem gideri	(1.330.767)	(1.330.767)
30 Haziran 2025 Bakiye	(9.989.839)	(9.989.839)
30 Haziran 2024 net değer	3.739.879	3.739.879
30 Haziran 2025 net değer	3.390.152	3.390.152

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihinden itibaren ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.920 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2024: 46.655 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	2.192.548	2.490.193
Toplam	2.192.548	2.490.193

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	2.240.836	1.686.452
Toplam	2.240.836	1.686.452

11. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	1.281.432	1.494.602
Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	--	712.180
Toplam	1.281.432	2.206.782

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	327.514	347.295
3 – 12 ay arası	953.918	1.147.307
1 - 5 yıl arası	--	712.180
Toplam	1.281.432	2.206.782

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personel ücret borçları	36.818	94.376
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	1.368.671	1.626.181
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.116.788	981.964
Toplam	2.522.277	2.702.521

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİÖdenmiş Sermaye

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in sermayesi 30.000.000 TL olup 30.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Adı Soyadı	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Asiye Güler	6.191.250	20,6%	6.191.250	--	--	--
İrem Güler	6.191.250	20,6%	6.191.250	--	--	--
Ceren Güler	6.191.250	20,6%	6.191.250	--	--	--
Ceylin Güler	6.191.250	20,6%	6.191.250	--	--	--
Murat Güler	--	--	--	24.765.000	82,4%	24.765.000
Adem Karatepe	2.985.000	10,0%	2.985.000	2.985.000	10,0%	2.985.000
Mustafa Terzi	2.250.000	7,6%	2.250.000	2.250.000	7,6%	2.250.000
Toplam	30.000.000	%100	30.000.000	30.000.000	%100	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları			49.327.373			49.327.373
Ödenmiş sermaye toplamı			79.327.373			79.327.373

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Esas sermaye	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	49.327.373	49.327.373
Paylara ilişkin primler	104.624.032	104.624.032
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.227.619	201.008
Geçmiş yıllar karları	164.574.304	41.543.976
Net dönem karı	89.800.230	129.056.939
Toplam	444.553.558	354.753.328

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1 Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergi ve fonlar	--	16.464
Toplam	--	16.464

15. HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Hisse senedi alım satım geliri net	66.624.144	20.705.733	29.107.535	12.699.104
Yatırım fonu ve finansman bonusu alım satım kar/zarar net	81.244.411	82.143.211	57.147.371	50.379.532
Portföy yönetim geliri	52.149.015	142.386.701	39.257.323	87.327.670
Brüt satışlar	200.017.570	245.235.645	125.512.229	150.406.306
Net satışlar	200.017.570	245.235.645	125.512.229	150.406.306
Brüt kar	200.017.570	245.235.645	125.512.229	150.406.306

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	5.458.928	2.396.003	3.555.079	790.133
Genel yönetim giderleri	59.643.060	48.748.011	33.749.090	25.946.896
Toplam	65.101.988	51.144.014	37.304.169	26.737.029

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri				
Komisyon gideri	2.004.373	901.135	1.375.438	480.369
İhraç giderleri	1.291.041	412.807	834.488	160.518
Pazarlama gideri	938.219	--	627.886	--
Kap hizmet bedeli giderleri	591.015	1.018.228	286.904	99.338
Fon giderleri	337.713	--	177.056	--
Diğer	296.567	63.833	253.307	49.908
Toplam	5.458.928	2.396.003	3.555.079	790.133

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Genel Yönetim Giderleri				
Personel giderleri	29.825.527	26.880.017	15.956.349	12.553.803
Fon hizmet giderleri	10.845.607	5.442.601	5.861.069	2.988.598
Bilgi işlem giderleri	5.558.630	819.477	2.474.117	490.453
Vergi, resim, harç giderleri	4.978.625	9.414.920	3.724.570	5.805.854
Amortisman giderleri	1.338.638	231.251	1.027.255	144.277
Danışmanlık giderleri	931.491	423.712	345.346	222.404
Ulaşım giderleri	567.377	883.680	280.363	829.087
Yetki belgesi harcı giderleri	564.571	514.385	275.366	326.357
Kira giderleri	205.335	152.127	169.743	66.710
Ticaret sicil giderleri	230.728	325.583	150.118	160.725
Noter giderleri	214.890	78.434	127.001	31.811
TSBP Giderleri	119.477	--	91.348	--
Diğer	4.262.164	3.581.824	3.266.445	2.326.817
TOPLAM	59.643.060	48.748.011	33.749.090	25.946.896

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**17.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Sermaye piyasası araçları değer artış/azalış net	105.125.065	64.213.061	94.889.049	16.312.384
Hisse senedi ve yatırım fonu reeskont geliri	35.016.043	11.032.065	33.907.590	11.032.065
Vadeli mevduat faiz geliri	1.556.712	3.598.556	850.830	1.488.107
Diğer gelirler	20.013.455	2.981.061	19.910.056	1.646.907
Toplam	161.711.275	81.824.743	149.557.525	30.479.463

17.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Komisyon gideri	2.958.814	325.265	2.786.284	201.286
Diğer giderler	58.958	--	--	--
Toplam	3.017.772	325.265	2.786.284	201.286

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kiralama giderleri	951.126	353.972	623.761	233.509
Diğer finansman giderleri	369.316	327.850	242.202	216.277
Toplam	1.320.442	681.822	865.963	449.786

19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de 7456 sayılı "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" yayımlanmıştır. Söz konusu kanuna binaen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinde yapılan değişiklikle finans sektöründeki; Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler (finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri), Elektronik ödeme ve para kuruluşları, Yetkili döviz müesseseleri, Varlık yönetim şirketleri, Sermaye piyasası kurumları, Sigorta ve reasürans şirketleri ve Emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranının %30 olarak uygulanması hükme bağlanmıştır.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara tam mükellef kurumlar tarafından ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan kar payı ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94'üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler (2024: %30). Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. 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. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

1 Ocak-30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Gelir Tablosunda Yer Alan Vergi Gelir/Giderleri				
Dönem vergi gideri	(40.263.993)	(47.562.891)	(17.337.225)	(26.662.332)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(29.223.370)	461.240	(29.267.655)	247.872
Toplam	(69.487.363)	(47.101.651)	(46.604.880)	(26.414.460)

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı ya da yükümlülüğü yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Bilançoda Yer Alan Ertelenen Vergi Varlık Yükümlülükleri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen vergi varlıkları	--	4.181.332
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(25.042.038)	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(25.042.038)	4.181.332

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)	Ertelenmiş Varlık / (Yükümlülük)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri				
Kıdem tazminatı karşılığı	(365.193)	(331.878)	(109.558)	(109.582)
Şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin düzeltmeler	3.094.102	3.279.956	928.231	1.083.003
Hisse senedi değerlendirme düzeltmeleri	(86.272.449)	9.791.465	(25.881.735)	3.233.027
İzin karşılığı	2.192.548	2.262.521	657.764	747.058
Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman düzeltmeleri	(2.108.720)	(2.284.275)	(632.616)	(754.241)
Maddi duran varlık düzeltmeleri	(12.274)	(11.134)	(3.682)	(3.676)
Faiz geliri düzeltmeleri	(5.065)	(46.989)	(1.520)	(15.515)
Diğer düzeltmeler	3.592	3.808	1.078	1.258
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net	(83.473.459)	12.663.474	(25.042.038)	4.181.332

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Dönem sonları itibarıyla hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Net dönem karı (TL)	89.800.230	161.354.739	56.663.136	96.761.673
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Hisse başına kar (TL)	2,99334	5,37849	1,88877	3,22539

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

21.1 İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Portföy yönetim ücreti	94.269.780	42.684.270
Fonlardan alacaklar	314.551	58.995
Toplam	94.584.331	42.743.265

21.2 İlişkili Tarafalara Yapılan Satışlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Fon satışları	163.692.257	148.065.981
Toplam	163.692.257	148.065.981

30 Haziran 2025 itibarı ile 63 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Bu fonlardan 52 tanesi Menkul Kıymet Yatırım Fonu, 11 tanesi Girişim Sermayesi Yatırım Fonundan oluşmaktadır.

21.3 İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	150.150	--
Toplam	150.150	--

21.4 İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
A1 Capital Menkul Değerler A.Ş.	6.702.239	426.386
- Kira	993.707	426.386
- Sermaye piyasası araçları alım satım komisyon	139.958	--
- Robot gideri gansıtma	5.294.261	--
- Fon hizmet gideri	274.313	--
A1 Eğitim ve Filo Kiralama A.Ş.	786.240	--
- Araç kiralama	786.240	--
Toplam	7.488.479	426.386

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21.5 Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Ücretler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	4.333.955	5.235.786
Toplam	4.333.955	5.235.786

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	4.332.357	21.795.874
Finansal yatırımlar	405.228.332	310.454.194
Diğer alacaklar	94.298.601	42.731.958
Finansal Yükümlülükler		
Kiralama yükümlülükleri	1.281.432	2.206.782
Ticari borçlar	1.661.357	733.901
Diğer borçlar	2.461.444	1.293.277

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2025	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	94.269.780	28.821	4.327.292	405.228.332
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	94.269.780	28.821	4.327.292	405.228.332
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.094.102	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(3.094.102)	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	47.688	21.744.157	310.454.194
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	42.684.270	47.688	21.744.157	310.454.194
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.610.010	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(3.610.010)	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket'in sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar	63.998.085	29.697.105
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(4.332.357)	(21.795.874)
Net borç	59.665.728	7.901.231

Toplam özkaynaklar	444.553.558	354.753.328
---------------------------	--------------------	--------------------

Net borç/özkaynaklar oranı	13,42%	2,23%
-----------------------------------	---------------	--------------

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	505.143.837	375.521.025
Kısa vadeli yükümlülükler	36.715.211	27.298.473
Dönen varlıklar/kısa vadeli yükümlülükler	13,76	13,76

Fiyat Riski

Şirket, portföyünde bulunan pay senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı pay senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Borsa İstanbul'da işlem gören bu paylarda %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net kar/zararında 40.522.833 TL oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 31.045.419 TL)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in fiyat riski pozisyonu tablosu aşağıda açıklanmıştır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	40.522.833	31.045.419
Toplam	40.522.833	31.045.419

Faiz Riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulmasıyla bilanço pozisyonunun gözden geçirilmesi ve faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

		30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	4.332.357	21.795.874
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	405.228.332	310.454.194

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2025**Cari Dönem**

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 – 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.281.432	1.386.000	378.000	1.008.000	--
Kiralama yükümlülükleri	1.281.432	1.386.000	378.000	1.008.000	--
Beklenen Vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 – 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	4.122.801	4.122.801	4.122.801	--	--
Ticari borçlar	1.661.357	1.661.357	1.661.357	--	--
Diğer borçlar	2.461.444	2.461.444	2.461.444	--	--
Toplam	5.404.233	5.508.801	4.500.801	1.008.000	--

31 Aralık 2024**Önceki Dönem**

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 – 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.206.782	2.499.155	441.027	1.323.082	735.046
Kiralama yükümlülükleri	2.206.782	2.499.155	441.027	1.323.082	735.046
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 – 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.027.178	2.027.178	2.027.178	--	--
Ticari borçlar	733.901	733.901	733.901	--	--
Diğer borçlar	1.293.277	1.293.277	1.293.277	--	--
Toplam	4.233.960	4.526.333	2.468.205	1.323.082	735.046

24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

PARDUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

26. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

26.1 Parasal Kazanç/Kayıp

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal / parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır.

Parasal Olmayan Kalemler	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(105.111.916)
Maddi duran varlıklar	8.999
Kullanım hakkı varlıkları	4.877.984
Ödenmiş sermaye	24.420.948
Paylara ilişkin primler	(14.951.873)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(199.855)
Geçmiş yıllar karları	(119.268.119)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(27.889.134)
Hasılat	(11.366.251)
Pazarlama giderleri	179.703
Genel yönetim giderleri	2.411.640
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(19.741.073)
Finansman gelir/giderleri	29.291
Dönem vergi gideri	597.556
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(133.001.050)