

**TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM
ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	5-35
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	5
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	20
6. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	21
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	22
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	23
13. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	24
14. ÖZKAYNAKLAR	25
15. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26
16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-).....	27
17. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	27
18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	27
19. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	28
20. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	28
21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL)	28
22. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	30
23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31
24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA	34
25. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	35
26. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	35

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cârî Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
		68.054.304	76.410.853
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	34.081.027	51.758.938
Finansal Yatırımlar	5	8.807.483	22.384.100
Ticari Alacaklar		1.852.332	1.019.066
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	1.852.332	1.019.066
Diğer Alacaklar		21.359.780	967.240
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	6.351.780	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	15.008.000	967.240
Peşin Ödenmiş Giderler	9	816.230	281.509
Diğer Dönen Varlıklar		1.137.452	-
Duran Varlıklar		12.090.770	3.246.533
Maddi Duran Varlıklar		11.535.384	3.137.387
-Taşıtlar	10	11.098.775	-
-Mobilya ve Demirbaşlar	10	154.134	221.507
-Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	10	282.475	2.915.880
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	102.725	109.146
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	452.661	-
TOPLAM VARLIKLAR		80.145.074	79.657.386

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.435.409	2.973.820
Kısa Vadeli Borçlanmalar		111.303	900.438
-İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	3	-	733.385
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	111.303	167.053
Ticari Borçlar		2.154.475	1.099.823
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	-	127.300
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	2.154.475	972.523
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	383.134	398.637
Diğer Borçlar	8	557.089	534.482
Kısa Vadeli Karşılıklar		229.408	40.440
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	229.408	40.440
Uzun Vadeli Yükümlülükler		791.104	1.381.756
Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	696.818
-İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	3	-	581.702
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	-	115.116
Uzun Vadeli Karşılıklar		791.104	523.508
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	791.104	523.508
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	-	161.430
ÖZKAYNAKLAR		75.918.561	75.301.810
Ödenmiş Sermaye	14	84.000.000	65.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	14	89.590.110	88.164.277
Geçmiş Yıllar Kârı / Zararı (-)	14	(77.862.467)	(63.708.586)
Net Dönem Kârı / Zararı (-)		(19.809.082)	(14.153.881)
TOPLAM KAYNAKLAR		80.145.074	79.657.386

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN KÂR VE ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

Kâr ve Zarar Tablosu	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Sürdürülen Faaliyetler					
Hâsılat	15	7.299.636	8.971.351	3.394.649	4.605.451
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kâr		7.299.636	8.971.351	3.394.649	4.605.451
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(32.243.889)	(30.281.939)	(12.758.605)	(11.492.615)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	21.935	3.610	-	15
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(1.009.688)	(317.409)	(179.795)	(156.187)
Esas Faaliyet Kârı / Zararı (-)		(25.932.006)	(21.624.387)	(9.543.751)	(7.043.336)
Finansman Gelirleri	19	20.128.144	23.666.832	6.811.288	9.721.000
Enflasyon Düzeltmesi Etkileri		(14.580.755)	(15.680.128)	(4.605.748)	(5.131.908)
Finansman Giderleri (-)	20	(38.556)	(440.182)	(10.069)	(143.102)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(20.423.173)	(14.077.865)	(7.348.280)	(2.597.346)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		614.091	268.584	(121.038)	293.068
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	21	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	21	614.091	268.584	(121.038)	293.068
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / Zararı		(19.809.082)	(13.809.281)	(7.469.318)	(2.304.278)
Dönem Kârı / Zararı		(19.809.082)	(13.809.281)	(7.469.318)	(2.304.278)
Pay Başına Kazanç	22	(0,2772)	(0,2659)	(0,2772)	(0,3074)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / Zararı		(19.809.082)	(13.809.281)	(7.469.318)	(2.304.278)
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		(19.809.082)	(13.809.281)	(7.469.318)	(2.304.278)

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Birikmiş Kârlar		Özkaynaklar
				Geçmiş Yıl Kârları / Zararları (-)	Dönem Net Kârı / Zararı (-)	
1 Ocak 2024 Bakiyesi	14	45.000.000	79.127.633	(29.011.670)	(34.696.916)	60.419.047
Sermaye Artırımı		20.000.000	9.149.860	-	-	29.149.860
Transferler		-	-	(34.696.916)	34.696.916	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	(13.809.281)	(13.809.281)
-Dönem Kârı / (Zararı)		-	-	-	(13.809.281)	(13.809.281)
30 Eylül 2024 Bakiyesi	14	65.000.000	88.277.493	(63.708.586)	(13.809.281)	75.759.626
1 Ocak 2025 Bakiyesi	14	65.000.000	88.164.277	(63.708.586)	(14.153.881)	75.301.810
Sermaye Artırımı		19.000.000	1.425.833	-	-	20.425.833
Transferler		-	-	(14.153.881)	14.153.881	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	(19.809.082)	(19.809.082)
-Dönem Kârı / (Zararı)		-	-	-	(19.809.082)	(19.809.082)
30 Eylül 2025 Bakiyesi	14	84.000.000	89.590.110	(77.862.467)	(19.809.082)	75.918.561

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(16.872.742)	33.313.710
Dönem Kârı (Zararı)		(19.809.082)	(13.809.281)
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		13.395.938	12.160.381
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-11	1.665.415	2.707.197
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		710.326	636.619
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	710.326	636.619
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	6	26.293	379.576
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		26.293	379.576
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	(87.169)	(268.585)
Parasal Kayıp / Kazanç ile İlgili Düzeltmeler		11.081.073	8.705.574
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Kârı		(9.322.146)	34.962.610
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	13.576.617	37.618.828
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(1.061.643)	(974.803)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.135.661)	(1.520.202)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	(1.135.661)	(1.520.202)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.071.112	(345.015)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	(110.840)	(17.844)
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.181.952	(327.171)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(21.900.100)	5.202
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)	3	(6.351.780)	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)	8	(15.548.320)	5.202
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(15.503)	170.632
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		143.032	367.130
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	143.032	367.130
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(359.162)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-	(359.162)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(15.735.290)	33.313.710
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.137.452)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(10.056.991)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.050.764	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(12.107.755)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		19.083.626	27.266.873
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	20.425.833	29.149.861
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışlar	6	(1.348.546)	(1.882.988)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	6.339	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(7.846.107)	60.580.583
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Parasal Kayıp / Kazanç Etkisi		(9.831.804)	(9.544.439)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	4	(17.677.911)	51.036.144
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	51.758.938	205.605
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		34.081.027	51.241.749

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

KIG Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket) ticaret unvanı ile 16 Aralık 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatı çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi amacı ile kurulmuştur. Şirket, 21 Kasım 2022 tarihli Genel Kurul kararı ile ticaret unvanını "Trive Portföy Yönetimi A.Ş.", işletme adını ise "Trive Portföy" olarak değiştirme kararı almıştır. Söz konusu karar 25 Kasım 2022 tarihli 10712 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

Şirket "Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: III No: 55.1 sayılı Tebliğ" kapsamında 13 Ocak 2022 tarih 1 no'lu Yönetim Kurulu kararı uyarınca portföy yöneticiliği, ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunması, yan hizmetler kapsamında ise Genel Yatırım Tavsiyesi sunulması amacıyla 4 Şubat 2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nadan gerekli izin ve/veya yetki belgeleri başvurusunda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Nisan 2022 tarih ve E-12233903-350.03-20430 numaralı yazısı ile Trive Portföy Yönetimi A.Ş. (Eski Unvan: KIG Portföy Yönetimi A.Ş.)'nin faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebinin olumlu karşılandığı bildirilmiştir.

Şirket'in merkez adresi "Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 2 İç Kapı No: 4 Sarıyer / İstanbul" dur.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 12 kişidir (31 Aralık 2024: 10 kişi).

Şirketin sermayesi 84.000.000 TL'dir. Şirketin ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; 30 Eylül 2025 itibarıyla Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

1.2. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 27 Ekim 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ve III.55.1 Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") uygularlar.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şirket'in işlevsel (geçerli) para birimi Türk Lirası ("TL") olmakla beraber, Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki câri ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarını da 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide olmayan finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,0000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,2542
30 Eylül 2024	2.526,16	1,3329

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış câri dönem konsolide olmayan finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki câri satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki câri satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in câri dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide olmayan gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.3. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Mali tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, Bilanço tarihi itibarı ile 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, önemli sapmaların varlığı durumunda gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

2.5. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

- TMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 – Satış ve geri kiralama işlemleri
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlarda yapılan değişiklikler – Tedarikçi finansmanı düzenlemeleri
- TSR 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar
- Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları- TMS 12 Değişiklikleri

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

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

c) UMSK/USSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

- UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler – UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS Finansal Araçlar: Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler
- UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar
- UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket'in sadece vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda Finansal Durum Tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hâsılât kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

Şirket'in TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar:

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kâr/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kâr/zararına yansıtılmaktadır.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Şirket'in esas faaliyetleri çerçevesindeki hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her Bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler Gelir Tablosunda muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not 3).

Hâsılat

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hâsılat" standardı, hâsılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

Ücret ve komisyon gelir giderleri: Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetim komisyonları hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Performans komisyon gelirleri: Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilir.

Faiz gelir ve gideri: Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri; faiz giderleri ise repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir. Temettü geliri: Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esaslı uygulanarak, binalar için hızlandırılmış, diğerleri için doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Demirbaşlar	5

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kâr ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça Gelir Tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir (Not 10).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilen haklardan (bilgisayar yazılımları) oluşmakta olup, mali tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullarımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlölükler

Karşılıklar, Şirket'in Bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlölüğün bulunması, yükümlölüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlölük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlölüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, Bilanço tarihi itibarıyla yükümlölüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlölüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlölükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlölükler "koşullu varlıklar ve yükümlölükler" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 13).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Kıdem Tazminatı Karşılığı)

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket, personelinin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak muhtemel yükümlölüklerinin toplam karşılığının bugüne indirgenmiş tahmini değerini ifade eder (Not 13).

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, Bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrilmelerinden doğan kur kazancı veya zararları, Gelir Tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

Borçlanma Maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, takip eden tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, Gelir Tablosunda kredi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, câri yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Câri Yıl Vergisi: Câri yıl vergisi, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, Gelir Tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in câri vergi yükümlülüğü Bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca Bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her Bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, câri vergi varlıklarıyla câri vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da şirketin câri vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Dönem Cârî ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cârî vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, Gelir Tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Hisse başına kâr/zarar, Gelir Tablosunda yer alan net kâr / zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kârlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kâr/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kâr/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur (Not 22).

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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 (Not 25).

Kiralamalar

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

Kredi Riski: Şirket'in ticari alacaklarının bir kısmını kredili müşterilerden alacaklar oluşturmaktadır. Kullandırılan fonlar için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir.

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.

Piyasa Riski: Bilanço içi ve Bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve Bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

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

Nakit Akım Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Netleştirme

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 eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar

<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Trive Portföy Yönetimi A.Ş Fonlarından Alacaklar	1.852.332	1.019.066
Toplam	1.852.332	1.019.066
<u>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
GKG Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	-	92.305
Trive Teknoloji Hizmetleri Anonim Şirketi	-	23.330
Trive Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	-	11.665
Toplam	-	127.300
<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
TFG İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi	6.351.780	-
Toplam	6.351.780	-
<u>İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
- GKG Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	-	733.385
Toplam	-	733.385
<u>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
- GKG Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	-	581.702
Toplam	-	581.702

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

<u>Kira ve Aidat Gideri</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2025</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2024</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2025</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2024</u>
GKG Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	-	5.559.060	-	215.446
Toplam	-	5.559.060	-	215.446

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Danışmanlık Gideri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Trive Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	29.517	138.720	-	25.478
Trive Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	-	1.159.273	-	50.953
Toplam	29.517	1.297.993	-	76.431

Diğer Giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Trive Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	48.917	3.511	-	-
Toplam	48.917	3.511	-	-

Maddi Duran Varlık Alışları	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	12.107.755	-	-	-
Toplam	12.107.755	-	-	-

Danışmanlık Geliri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
TFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş.	-	789.567	-	331.332
Toplam	-	789.567	-	331.332

Fon ve Özel Portföy Yönetim ve Performans Ücretleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Trive Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları	7.299.636	8.971.351	3.394.649	4.605.451
Toplam	7.299.636	8.971.351	3.394.649	4.605.451

d) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ücretler ve Huzur Hakları	4.545.858	3.069.097	1.814.168	1.180.429
Toplam	4.545.858	3.069.097	1.814.168	1.180.429

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Bankalar		
- Vadesiz Mevduatlar	123.975	202.512
- Vadeli Mevduatlar	751.639	51.556.426
Yatırım Fonları	33.205.413	-
Toplam	34.081.027	51.758.938

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
TL	42,00%	1 Ekim 2025	751.639
Toplam			751.639

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Endekslenmiş 31 Aralık 2024</u>
TL	48,00%	1 Aralık 2025	41.103.879	51.556.426
Toplam			41.103.879	51.556.426

<u>30 Eylül 2025</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Değerleme Gelirleri</u>
Yatırım Fonları – Likit Fonlar	33.114.686	33.205.413	90.727
Toplam	33.114.686	33.205.413	90.727

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Özel Sektör Tahvilleri	-	18.175.256
Yatırım Fonları	8.807.483	4.208.844
Toplam	8.807.483	22.384.100

Yatırım Fonu

Yatırım fonları Bilanço tarihindeki piyasa fiyatları ile değerlendirilmektedir. Değerleme sonucunda ortaya çıkan değer artışı (azalışı) kâr / zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. 30 Eylül 2025 itibarıyla maliyet bedeli 8.475.006 TL olan yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri 8.807.483 TL'dir.

<u>30 Eylül 2025</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Değerleme Gelirleri / Giderleri</u>
Yatırım Fonları	8.475.006	8.807.483	332.477
Toplam	8.475.006	8.807.483	332.477

<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	<u>Değerleme Gelirleri / Giderleri</u>
Yatırım Fonları	4.208.844	4.208.844	-
Toplam	4.208.844	4.208.844	-

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

Özel-Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları:

Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilen finansman bonolarından 14.000.000 TL nominal bedellik kısmı Şirket tarafından alınmış olup, söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleriyle yer almaktadır. 30 Eylül 2025 itibarıyla ilgili finansman bonolarının gerçeğe uygun değeri 18.175.256 TL'dir.

31 Aralık 2024 itibarıyla bonoları aşağıdaki gibidir:

	Nominal Tutar	Değerleme Fiyatı	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer	Endekslenmiş Gerçeğe Uygun Değer
TRSISKM62511	14.000.000	102,34	14.000.000	14.490.406	18.175.256
			14.000.000	14.490.406	18.175.256

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Borçlar

-İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar

-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar

Kredi Kartı Borçları

Toplam

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

-

733.385

104.964

167.053

6.339

-

111.303

900.438

Uzun Vadeli Borçlanmalar

Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Borçlar

-İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

Toplam

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

-

581.702

-

115.116

-

696.818

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Fonlardan Alacaklar

Toplam

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

1.852.332

1.019.066

1.852.332

1.019.066

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Satıcılar

Ara Toplam

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Toplam

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

2.154.475

972.523

2.154.475

972.523

-

127.300

2.154.475

1.099.823

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.000	10.034
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	15.000.000	957.206
Ara Toplam	15.008.000	967.240
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6.351.780	
Toplam	21.359.780	967.240

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek Vergiler	550.474	534.482
Diğer Borçlar	6.615	-
Toplam	557.089	534.482

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	806.230	281.509
Personelden Alacaklar	10.000	-
Toplam	816.230	281.509

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Taşıtlar	-	12.107.755	-	12.107.755
Demirbaşlar	446.637	-	-	446.637
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	12.074.656	-	(10.089.280)	1.985.376
Toplam	12.521.293	12.107.755	(10.089.280)	14.539.768

<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Taşıtlar	-	(1.008.980)	-	(1.008.980)
Demirbaşlar	(225.130)	(67.373)	-	(292.503)
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	(9.158.776)	(582.641)	8.038.516	(1.702.901)
Toplam	(9.383.906)	(1.658.994)	8.038.516	(3.004.384)

Net Tutar	3.137.387			11.535.384
------------------	------------------	--	--	-------------------

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Demirbaşlar	446.637	-	-	446.637
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	12.074.656	-	-	12.074.656
Toplam	12.521.293	-	-	12.521.293

<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Demirbaşlar	(135.300)	(89.830)	-	(225.130)
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	(5.647.571)	(3.511.205)	-	(9.158.776)
Toplam	(5.782.871)	(3.601.035)	-	(9.383.906)

Net Tutar	6.738.422			3.137.387
------------------	------------------	--	--	------------------

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Taşıtlar	11.098.775	-
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	154.134	221.507
Mobilya ve Demirbaşlar	282.475	2.915.880
Maddi Duran Varlıklar, Net	11.535.384	3.137.387

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Haklar	128.407	-	-	128.407
Toplam	128.407	-	-	128.407

<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Haklar	(19.261)	(6.421)	-	(25.682)
Toplam	(19.261)	(6.421)	-	(25.682)

Net Tutar	109.146			102.725
------------------	----------------	--	--	----------------

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Haklar	128.407	-	-	128.407
Toplam	128.407	-	-	128.407

<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Haklar	(10.701)	(8.560)	-	(19.261)
Toplam	(10.701)	(8.560)	-	(19.261)

Net Tutar	117.706			109.146
------------------	----------------	--	--	----------------

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Marka Kullanım Lisansı	102.725	109.146
Maddi Duran Varlıklar, Net	102.725	109.146

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	383.134	398.637
Toplam	383.134	398.637

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

13. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Personele Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli

Karşılıklar

İzin Karşılıkları

Toplam

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

229.408

40.440

229.408

40.440

İzin karşılıklarında yıl içinde gerçekleşen işlemler aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem Başı	40.440	68.846
Dönem İçinde Eklenen (İptal Edilen)	197.166	67.923
Parasal Kayıp / Kazanç	(8.198)	(18.171)
Dönem Sonu	229.408	118.598

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli

Karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Toplam

30 Eylül 2025

31 Aralık 2024

791.104

523.508

791.104

523.508

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem Başı	523.508	246.141
Hizmet Maliyeti / İptali (-) (Net)	278.521	278.511
Faiz Maliyeti	1.733	2.085
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıp / Kazanç	(205.689)	-
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(106.136)	64.236
Parasal Kayıp / Kazanç	299.167	(64.971)
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	791.104	526.002

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve hesaplamalarda 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan 53.919,68 TL kıdem tavanı kullanılmıştır. 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:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İskonto Oranı	0,58%	0,58%

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

13. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	-	-
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	75.918.561	75.301.810
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0%	0%

14. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ortaklar	30 Eylül 2025	Oran %	31 Aralık 2024	Oran %
Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	84.000.000	100,00%	65.000.000	100,00%
Ödenmiş Sermaye	84.000.000	100,00%	65.000.000	100,00%
Sermaye Düzeltme Farkları	89.590.110		88.164.277	
Enflasyona Göre Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	173.590.110		153.164.277	

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olup her biri beheri 1 TL kıymetinde 150.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in başlangıç sermayesi 8.000.000 TL'dir. Şirket'in kuruluşu 16 Aralık 2021 tarihli 10474 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunmuştur. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur.

16 Ocak 2023 tarih ve 2023/06 sayılı ve 8 Mayıs 2023 tarih ve 2023/32 Yönetim Kurulu Kararları ile Şirket'in sermayesi önce 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, nakden karşılanmak suretiyle, her bir pay için nominal değeri pay başına 1 TL üzerinden 7.000.000 TL artırılarak 8.000.000 TL'den 15.000.000 TL'ye artırılmasına ve daha sonra 15.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiş olup, sermaye artırımına konu tutarlar Şirket'in tek sahibi Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak ödenmiştir.

20 Ekim 2023 tarihli 2023/60 numaralı yönetim kurulu kararı ile 75.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde her bir pay için nominal değeri / pay başına 1 TL üzerinden 15.000.000 TL arttırılarak 45.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, sermaye artırımına konu tutarlar Şirket'in tek sahibi Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak ödenmiştir.

Şirket, 27 Şubat 2024 tarihli 2024/20 sayılı yönetim kurulu kararı ile 75.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanını 150.000.000 TL'ye arttırmıştır.

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

14. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

24 Haziran 2024 tarihli 2024/53 numaralı yönetim kurulu kararı ile 150.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde her bir pay için nominal değeri / pay başına 1 TL üzerinden 20.000.000 TL arttırılarak 65.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, sermaye artırımına konu tutarlar Şirket'in tek sahibi Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak ödenmiştir.

30 Eylül 2025 tarihli 2025/49 numaralı yönetim kurulu kararı ile 150.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde her bir pay için nominal değeri / pay başına 1 TL üzerinden 19.000.000 TL arttırılarak 84.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, sermaye artırımına konu tutarlar Şirket'in tek sahibi Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak ödenmiştir.

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kârdan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Geçmiş Yıl Kârlar / Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış	(63.708.586)	(29.011.670)
Önceki Yıl Kârı / (Zararı)	(14.153.881)	(34.696.916)
Toplam	(77.862.467)	(63.708.586)

Dönem kârı, geçmiş yıl kârları ve olağanüstü yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatının öngördüğü yedek akçeler ve zarar indirimi yapıldıktan sonra sermayeye eklenebileceği gibi ortaklara da dağıtılabilir. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/b-i bendine göre, tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kâr payları %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmamaktadır.

15. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hizmet Gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Komisyon Gelirleri	7.299.636	8.971.351	3.394.649	4.605.451
Toplam Hizmet Gelirleri	7.299.636	8.971.351	3.394.649	4.605.451

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

Genel Yönetim Giderleri (-)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel Ücret ve Giderleri	17.074.657	15.347.648	6.575.581	5.179.405
Amortisman Giderleri	1.665.413	2.707.197	738.283	902.399
Fon Giderleri	3.516.614	2.567.617	1.246.979	905.368
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	1.572.699	1.735.076	739.210	536.526
Hukuk Müşavirlik ve Denetim Giderleri	2.107.581	1.060.656	1.102.362	209.422
Bilgisayar ve Veri Tabanı Destek Hizmet Giderleri	2.074.000	1.311.149	714.356	528.135
Bina Aidat Giderleri	-	927.640	-	266.603
Kira Giderleri	1.182.344	2.773.738	434.282	2.121.406
Taşıt Giderleri	1.009.090	18.299	548.705	3.070
Diğer Giderler	2.041.491	1.832.919	658.847	840.281
Toplam	32.243.889	30.281.939	12.758.605	11.492.615

Şirket'in Pazarlama, Satış ve Dağıtım giderleri bulunmuyor (31 Aralık 2024: Bulunmuyor).

17. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Diğer Gelirler	21.935	3.610	-	15
Toplam	21.935	3.610	-	15

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Sabit Kıymet Zararları	735.678	-	15.788	-
Diğer Giderler	274.010	317.409	164.007	156.187
Toplam	1.009.688	317.409	179.795	156.187

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

19. FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman Gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faiz Gelirleri	9.630.596	15.330.047	2.567.445	5.587.606
-Mevduat Faizi	9.630.596	15.330.047	2.567.445	5.587.606
Fon Satış Kârları	9.619.483	6.882.127	7.336.875	4.955.938
Finansal Varlık Değer Artış/Azalışları	878.065	1.454.658	(3.093.032)	(822.544)
Toplam	20.128.144	23.666.832	6.811.288	9.721.000

20. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

Finansman Giderleri (-)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faaliyet Kiralaması Faiz Giderleri	26.293	379.576	6.142	121.439
Kur Farkı Giderleri	-	8.580	-	-
Diğer Finansman Giderleri	12.263	52.026	3.927	21.663
Toplam	38.556	440.182	10.069	143.102

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL)**Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi**

Vergi gideri, câri dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, Gelir Tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %30'tir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. 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 finansal borca da mahsup edilebilir.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL) (DEVAMI)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan 7394 sayılı Kanun ile bankalar için kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiş olup, bu oran 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankalar için kurumlar vergisi oranı %30 olarak belirlenmiştir. Bu oran 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, finansal kuruluşlar için kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a çıkartılmış olup yeni oran 2023 yılı Temmuz ödeme döneminden itibaren geçerlidir.

Gayrimenkul ve İştirak Payı Satış Kazancı İstisnası:

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak paylarının, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i, gayrimenkullerinin ve taşınmazlarının satışından doğan kazançların %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.).

Kâr veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Câri Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	614.091	268.584	(121.038)	293.068
Toplam	614.091	268.584	(121.038)	293.068

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜĞÜ DAHİL) (DEVAMI)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dur (2023: %30).

Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri (Net)	Kümüle Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	1.414.172	(1.318.625)	424.250	(395.590)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	988.270	523.508	296.481	157.053
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(893.566)	257.022	(268.070)	77.107
Toplam	1.508.876	(538.095)	452.661	(161.430)

Bilanço tarihinde Şirket'in vergi varlığına konu ettiği taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 71.472.527'dir. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kâr / (zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	71.472.527	51.934.307
Net Dönem Kârı / Zararı (-) (TL)	(19.809.082)	(13.809.281)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kâr / (Zarar)	(0,2772)	(0,2659)

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, portföy yöneticiliği yetki belgesini aldıktan sonra SPK'nın Seri: III, No: 55.1 Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: III, No: 55.1 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayesini tanımlayacaktır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Nisan 2022 tarih yazısı ile Şirket'in faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebinin olumlu karşılandığı bildirilmiştir.

Şirket'in câri dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Finansal Borçlar	111.303	1.597.256
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(34.081.027)	(51.758.938)
Net Borç	(33.969.724)	(50.161.682)
Toplam Özkaynak	75.918.561	75.301.810
Toplam Sermaye	84.000.000	65.000.000
Net Borç / Toplam Özkaynak Oranı	(0,4474)	(0,6661)

Finansal Risk Faktörleri

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Ticari	Diğer Alacaklar	Bankalardaki	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.852.332	15.008.000	875.614	8.807.483
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.852.332	15.008.000	875.614	8.807.483
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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	-	-	-	-
E. Bilânço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Ticari</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Bankalardaki</u>	<u>Finansal</u>
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Araçlar</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)	1.019.066	967.240	51.758.938	22.384.100
-Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.019.066	967.240	51.758.938	22.384.100
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde 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	-	-	-	-
E. Bilânço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların niteliği ve defter değeri:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Anılan varlıkların hâlihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Likidite Riski

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

TRIVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

30 Eylül 2025

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.199.662	3.199.662	3.120.939	78.723	-	
Kiralama Yükümlülükleri	104.964	104.964	26.241	78.723	-	6
Ticari Borçlar	2.154.475	2.154.475	2.154.475	-	-	7
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	383.134	383.134	383.134	-	-	12
Diğer Borçlar	557.089	557.089	557.089	-	-	8

31 Aralık 2024

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.630.198	3.630.198	2.258.051	675.329	696.818	
Kiralama Yükümlülükleri	1.597.256	1.597.256	225.109	675.329	696.818	6
Ticari Borçlar	1.099.823	1.099.823	1.099.823	-	-	7
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	398.637	398.637	398.637	-	-	12
Diğer Borçlar	534.482	534.482	534.482	-	-	8

Faiz Riski

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

30 Eylül 2025

9.559.122

31 Aralık 2024

22.384.100

Kur Farkı Riski

30 Eylül 2025 tarihinde kur farkı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

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

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, Bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, Şirket'in güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri "Borsa Rayici"dir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşıp.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	34.081.027	34.081.027	51.758.938	51.758.938
Finansal Yatırımlar	8.807.483	8.807.483	22.384.100	22.384.100
Ticari Alacaklar	1.852.332	1.852.332	1.019.066	1.019.066
Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlar	111.303	111.303	1.597.256	1.597.256
Ticari Borçlar	2.154.475	2.154.475	1.099.823	1.099.823

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- 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 indirekt 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.

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

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe Uygun Değeri Kâra / (Zarara)	9.559.122	9.559.122	-	-
Yansıtılan Finansal Varlıklar				

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe Uygun Değeri Kâra / (Zarara)	22.384.100	22.384.100	-	-
Yansıtılan Finansal Varlıklar				

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

25. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).