

**TRIVE YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**

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

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI.....	6-45
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22
4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	23
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	24
6. FİNANSAL BORÇLANMALAR	25
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	27
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	29
13. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR	29
14. ÖZKAYNAKLAR.....	30
15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ (-)	33
17. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	33
18. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
19. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	34
20. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil).....	34
21. PAY BAŞINA KAZANÇ	37
22. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	37
23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39
24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	43
25. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	45
26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
27. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	45

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE 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	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		1.135.670.216	1.483.799.494
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	369.083.687	344.560.140
Finansal Yatırımlar	5	11.009.217	144.585.917
Ticari Alacaklar		529.461.258	732.927.672
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	1.852.332	27.608.352
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	527.608.926	705.319.320
Diğer Alacaklar		212.600.984	127.974.734
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	6.486.414	88.699.152
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	206.114.570	39.275.582
Türev Finansal Araçlar	3	-	110.559.281
Peşin Ödenmiş Giderler	9	8.256.986	8.948.593
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	5.242.460	14.243.157
Diğer Dönen Varlıklar		15.624	-
Duran Varlıklar		109.802.406	141.835.086
Finansal Yatırımlar	5	15.446.494	15.446.494
Diğer Alacaklar		41.966.640	26.723.308
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	41.966.640	26.723.308
Maddi Duran Varlıklar	10	44.215.325	92.223.743
-Taşıtlar		13.597.272	16.604.029
-Tesis, Makine ve Cihazlar		16.740.726	28.645.397
-Mobilya ve Demirbaşlar		2.046.506	2.451.457
-Diğer Maddi Duran Varlıklar		292.321	436.111
-Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar		11.538.500	44.086.749
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	6.749.047	7.441.541
-Bilgisayar Yazılımları		6.749.047	7.441.541
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.424.900	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.245.472.622	1.625.634.580

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		898.998.104	1.275.427.794
Kısa Vadeli Borçlanmalar		192.204.120	663.548.829
-İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	3.513.937
-- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3	-	3.513.937
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		192.204.120	660.034.892
-- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	181.814.795	635.187.794
-- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	2.295.176	24.813.913
-- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	8.094.149	33.185
Ticari Borçlar		665.890.802	592.926.805
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	438.754	4.824.372
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	665.452.048	588.102.433
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	3.091.122	2.815.838
Diğer Borçlar		26.618.161	11.550.746
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	26.618.161	11.550.746
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.193.899	4.585.576
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	2.608.541	1.600.795
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	8.585.358	2.984.781
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.975.239	48.127.033
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.660.913	2.994.802
-İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	625.692
--Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3	-	625.692
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.660.913	2.369.110
--Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	1.660.913	2.369.110
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.805.830	2.886.495
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	3.805.830	2.886.495
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	6.508.496	42.245.736
ÖZKAYNAKLAR		334.499.279	302.079.753
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		334.499.279	302.079.753
Ödenmiş Sermaye	14	225.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	14	864.143.542	860.141.865
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.384.506)	(725.678)
-Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		(1.384.506)	(725.678)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	17.257.000	17.257.000
Geçmiş Yıllar Karı / Zararı (-)	14	(724.593.434)	(550.038.281)
Net Dönem Karı/Zararı (-)		(45.923.323)	(174.555.153)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.245.472.622	1.625.634.580

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2025 ve 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ KONSOLİDE KAR veya 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.)

Kar 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					
Hasılat	15	5.390.073.956	6.657.514.249	624.738.616	3.995.638.536
Satışların Maliyeti (-)	15	(5.070.713.561)	(6.050.734.554)	(525.810.790)	(3.779.028.318)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		319.360.395	606.779.695	98.927.826	216.610.218
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(294.272.170)	(346.528.876)	(103.383.156)	(138.311.852)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16	(31.757.183)	(82.893.624)	(9.907.820)	(20.236.280)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		7.897.846	2.988.728	5.908.075	429.673
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2.973.083)	(5.012.596)	(212.063)	(116.982)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı / Zararı		(1.744.195)	175.333.327	(8.667.138)	58.374.777
Finansman Gelirleri	18	175.657.591	355.159.398	29.142.854	69.532.763
Parasal Kayıp / Kazanç	25	(51.839.294)	(85.069.563)	(24.503.412)	(13.764.302)
Finansman Giderleri (-)	19	(203.452.310)	(514.412.768)	(27.134.076)	(158.612.194)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı / Zararı		(81.378.208)	(68.989.606)	(31.161.772)	(44.468.956)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		35.454.885	(25.331.926)	192.835	(2.693.994)
-Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	20	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	20	35.454.885	(25.331.926)	192.835	(2.693.994)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(45.923.323)	(94.321.532)	(30.968.937)	(47.162.950)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
Dönem Kârı / Zararı		(45.923.323)	(94.321.532)	(30.968.937)	(47.162.950)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(45.923.323)	(94.321.532)	(30.968.937)	(47.162.950)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(45.923.323)	(94.321.532)	(30.968.937)	(47.162.950)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	21	(0,020)	(0,063)	(0,0104)	(0,0314)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	14	(658.828)	(5.289)	(92.858)	5.800
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(941.183)	(7.556)	(132.654)	8.284
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları / (Kazançları), Vergi Etkisi		282.355	2.267	39.796	(2.484)
Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(658.828)	(5.289)	(92.858)	5.800
Toplam Kapsamlı Gelir		(46.582.151)	(94.326.821)	(31.061.795)	(47.157.150)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı	14	(46.582.151)	(94.326.821)	(31.061.795)	(47.157.150)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(46.582.151)	(94.326.821)	(31.061.795)	(47.157.150)

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2025 ve 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
				Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)			
1 Ocak 2024 bakiyesi	14	150.000.000	860.141.865	(376.476)	17.257.000	(555.688.966)	5.650.685	476.984.108	-	476.984.108
Transferler		-	-	-	-	5.650.685	(5.650.685)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (Gider)		-	-	(5.289)	-	-	(94.321.532)	(94.326.821)	-	(94.326.821)
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	(94.321.532)	(94.321.532)	-	(94.321.532)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(5.289)	-	-	-	(5.289)	-	(5.289)
30 Eylül 2024 bakiyesi	14	150.000.000	860.141.865	(381.765)	17.257.000	(550.038.281)	(94.321.532)	382.657.287	-	382.657.287
1 Ocak 2025 bakiyesi	14	150.000.000	860.141.865	(725.678)	17.257.000	(550.038.281)	(174.555.153)	302.079.753	-	302.079.753
Sermaye Artırımı		75.000.000		-	-	-	-	75.000.000	-	75.000.000
Transferler		-	4.001.677	-	-	(174.555.153)	174.555.153	4.001.677	-	4.001.677
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	(658.828)	-	-	(45.923.323)	(46.582.151)	-	(46.582.151)
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	(45.923.323)	(45.923.323)	-	(45.923.323)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(658.828)	-	-	-	(658.828)	-	(658.828)
30 Eylül 2025 bakiyesi	14	225.000.000	864.143.542	(1.384.506)	17.257.000	(724.593.434)	(45.923.323)	334.499.279	-	334.499.279

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2025 VE 30 EYLÜL 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE 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.)

		01 Ocak - 30 Eylül 2025	01 Ocak - 30 Eylül 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		254.791.729	(63.902.398)
Dönem Karı (Zararı)		(45.923.323)	(94.321.532)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(45.923.323)	(94.321.532)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		81.468.398	131.639.511
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10,11	51.156.766	56.478.067
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		9.834.615	12.884.222
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	1.880.446	(827.799)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	13	7.954.169	13.712.021
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		3.127.953	24.426.612
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	4	33.989	420.851
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	6	3.093.964	24.005.761
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(123.185)	(91.786.683)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5	(123.185)	(14.983.301)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	(76.803.382)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	20	(35.454.885)	25.331.926
Parasal kayıp kazanç ile ilgili düzeltmeler		52.927.134	104.305.367
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		367.243.898	370.540.090
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	221.130.316	39.926.548
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		59.927.492	(249.337.783)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	22.015.695	(1.798.438)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	37.911.797	(247.539.345)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(143.322.056)	(70.347.086)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	3	70.146.642	(50.430.280)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(213.468.698)	(19.916.806)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(733.293)	(39.685.366)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		210.968.854	684.414.728
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	3	(3.721.421)	(341.705)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	214.690.275	684.756.433
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	275.284	3.571.828
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		19.012.925	2.584.449
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		19.012.925	2.584.449
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(15.624)	(587.228)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(15.624)	(587.228)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		402.788.973	407.858.069
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	20	9.000.697	(40.726.304)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(156.997.941)	(431.034.163)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(2.455.854)	(19.117.022)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	2.050.764	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.506.618)	(19.117.022)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(2.687.887)	(16.541.106)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(1.818.731)	(2.575.916)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(306.226.057)	250.059.388
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		79.001.677	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışlar	6	(27.366.563)	(42.745.045)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		188.060.964	1.214.133.828
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	6	180.000.000	1.214.133.828
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	6	8.060.964	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(545.922.135)	(921.329.395)
Kredilerden Nakit Çıkışları		-	(13.469.153)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	6	(545.922.135)	(907.860.242)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(53.890.182)	167.039.968
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(78.550.223)	(323.936.065)
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	4	(132.440.405)	(156.896.097)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	185.365.858	597.725.829
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		52.925.453	440.829.732

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("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

Trive Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi "Şirket", (eski unvanı Işık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak üzere 19 Kasım 1986 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

5 Ağustos 2022 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Şirket unvanının Trive Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket merkez adresi Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi no: 2 iç kapı no: 6 Sarıyer / İstanbul'dur.

Şirketin 3 ilde şubesi bulunmaktadır:

Adana Şubesi: Çınarlı Mah. 61027 Sokak Sunar Nuri Çomu İş Merkezi B Blok No:16 K:10 Kapı No:102 Seyhan/Adana

Ankara Şubesi: Kızılırmak Mah. 1443. Cadde 1071 Usta Plaza Bina No: 25 A Blok Kat:3 No:16 Çankaya/Ankara

İzmir Şubesi: Akdeniz Mah. The Mercer Halit Ziya Bulvarı The Mercer İş Merkezi Kat:1 Kapı No:4 Konak/İzmir

Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuruya istinaden; İrtibat bürolarının şubeye dönüştürülmesi talebi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.06.2024 tarih E-32992422-205.04.04-54980 sayılı yazısı ile uygun görülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.12.2015 tarih 34 sayılı toplantısında; Şirketin, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunma izni verilmiştir.

30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket aşağıdaki yatırım ve hizmet faaliyetlerini vermeye yetkilidir;

- Portföy Aracılığı Faaliyeti- Paylar, Diğer Menkul Değerler, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri, Paya Dayalı Türev Araçlar, Pay Endeksine Bağlı Türev Araçlar ve Diğer Türev Araçlar
- İşlem Aracılığı- Paylar, Diğer Menkul Değerler, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri, Paya Dayalı Türev Araçlar, Pay Endeksine Bağlı Türev Araçlar ve Diğer Türev Araçlar
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti-Aracılık yüklenimi
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 107 kişidir. (31 Aralık 2024: 101).

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dâhil edilen bağlı ortaklığı;

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>
Trive Portföy Yönetimi A.Ş.	Yatırım fonu kurulması ve Yönetilmesi	100%	Türkiye
Trive Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Sigorta Brokerliği Hizmetleri	100%	Türkiye

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Trive Portföy Yönetimi A.Ş. 16 Aralık 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatı çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi amacı ile kurulmuştur. 16 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar konsolide olarak sunulmaya başlamıştır. Şirket ve bağlı ortaklığı hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır.

GKG Finance LTD. Şirketi ile "Trive Sigorta ve Reasürans Brokerlığı A.Ş."nin Sermayesinin %100'ünün satın alınması konusunda anlaşılmış olup ve 10 Ağustos 2022 itibarı ile Şirketin Satın alma işlemleri, 19 Ağustos 2022 itibarı ile Tek Pay Sahipliği Tescil İşlemleri tamamlanmıştır.

7 Temmuz 2025 tarih 2025/56 sayılı yönetim kurulu toplantısı ile Şirket sermayesinin 75.000.000 TL artırılarak 225.000.000 TL olması kararlaştırılmıştır. Söz konusu sermaye artırımını 9 Temmuz 2025 tarihli ve 11368 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Önceki sermayenin tamamı pay sahipleri tarafından karşılanmak suretiyle tescil tarihinden önce nakden ödenmiştir.

Şirketin sermayesi 225.000.000 TL'dir. Şirketin ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; 30 Eylül 2025 itibarıyla Trive Investment B.V.'dir (31 Aralık 2024: kontrolü elinde tutan taraf Trive Investment B.V.'dir).

Ayrıca Şirket'in %2,85 kısmı 11 Temmuz 2025 yılında Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na devredilmiştir. Devir sonrası sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	Yeni Dağılım	Oran %	Eski Dağılım	Oran %
Trive Investment B.V.	218.588.850	97,15%	255.000.000	100%
Trive Portföy Yönetimi A.Ş.	6.411.150	2,85%	-	-
Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu				
Çıkarılmış sermaye	225.000.000	100%	225.000.000	100%

1.2. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirketin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 10 Kasım 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 konsolide 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") 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.

Grup, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 Ara Dönem Finansal Raporlama 'ya uygun olarak hazırlamıştır.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Şirketin konsolide finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket'in ve konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin işlevsel (geçerli) para birimi Türk Lirası ("TL")'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Grup şirketlerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide 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 cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide 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 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	1,2543
30 Eylül 2024	2.526,16	1,3329

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide 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 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari 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 cari 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 Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

2.2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Şirket, 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"ine uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Hasılat Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerinden ve rebate gelirlerinden oluşmaktadır.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.4. 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.

2.5. 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.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Konsolidasyon esasları

- (a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Trive Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) aşağıdaki (b)'den (d)'nin sonuna kadar olan maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dâhil edilen şirketin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yasal kayıtlarına Tebliğ'e uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- (b) Trive Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; ve (b) bağlı ortaklıklarıyla olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı ve bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri bağlı ortaklıkları üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda bağlı ortaklıklarını kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıdaki gibidir:

	Trive Yatırım'ın doğrudan ve dolaylı kontrolü (%) 30 Eylül 2025	Trive Yatırım'ın doğrudan ve dolaylı kontrolü (%) 31 Aralık 2024
Trive Portföy Yönetimi A.Ş.	100	100
Trive Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	100	100

Trive Portföy Yönetimi A.Ş. 16 Aralık 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatı çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi amacı ile kurulmuştur. 16 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar konsolide olarak sunulmaya başlamıştır. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 14 çalışanı bulunmaktadır.

GKG Finance LTD. Şirketi ile "Trive Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş."nin Sermayesinin %100'ünün satın alınması konusunda anlaşılmış olup ve 10 Ağustos 2022 itibarı ile Şirketin Satın alma işlemleri, 19 Ağustos 2022 itibarı ile Tek Pay Sahipliği Tescil İşlemleri tamamlanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 4 personeli bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklıkların, finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Trive Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıkların kayıtlı değerleri ile öz sermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynaklar ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- (c) Bağlı Ortaklıkları'nın faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği, değişken getirilere haiz olduğu ve bu kontrol ile bu getirileri etkileyebildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- (d) Bağlı Ortaklıkları'nın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay/kontrol gücü olmayan pay olarak gösterilmektedir.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmekte dolayısıyla konsolide finansal tablolarda bu işlemten kaynaklı herhangi bir şerefiyeye yer verilmemektedir. Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmeli ve ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından, konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TFRS'ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TFRS hükümlerine göre yeniden düzenlenmektedir. Trive Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'nin alınması Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmesi kapsamında değerlendirilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

2.7. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tabloların hazırlanmasında benimsenen muhasebe politikaları, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRYK yorumları dışında bir önceki mali yılın muhasebe politikaları ile tutarlıdır. Bu standartların etkileri ve Şirket'in finansal durumu ve performansına ilişkin yorumlar ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

TMS 8.28, işletmenin cari dönemde ilk defa uygulanan belirli Standartlara ilişkin ayrıntılı bilgi açıklamasını gerektirmektedir. İlk defa 2024 yılında (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi için) geçerli olacak ve Şirket için geçerli olabilecek diğer standartlar ve değişiklikler şunlardır:

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

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 duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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 duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

ii) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmamış standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmamış diğer standartlar ve değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

TFRS 17
TFRS 17 (Değişiklikler)

TMS 21 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri
Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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 muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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 17 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.

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 Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.8. 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 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 Hasılat 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

Grup'un TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar:

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 kar 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 kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 kar 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 kar/zararına yansıtılmaktadır. 30 Eylül 2025 itibarıyla Şirketin uzun vadeli finansal yatırımları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. (Not: 5)

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 kar 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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)

Hasılat

Şirketin hasılatı içerisinde, menkul kıymetlerin satış gelirleri ve faiz gelirleri, hizmet gelirleri, aracılık komisyonları, kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelirler, müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri ile diğer faiz komisyon gelirleri yer almaktadır.

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 esası 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)
Makine Tesis	3 – 15
Demirbaşlar	5
Taşıtlar	5
Özel Maliyetler	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 kar 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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not: 10).

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 (Not: 11).

Maddi Olmayan Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Haklar	3-15

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer 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 Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

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

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

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

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 yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "koşullu varlıklar ve yükümlülükler" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not: 13)

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugüne indirgenmiş tahmini değerini ifade eder. (Not: 12)

Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle 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, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının 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. Şirketin cari 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 kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/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 imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari 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 cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir. (Not: 20)

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Dönem Cari 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 cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

n) Pay Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/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: 21)

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: 26)

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.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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: Şirketin 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 yükümlülüklere 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.

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.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar**

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.852.332	27.608.352
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6.486.414	88.699.152
İlişkili Taraflardan Forward Sözleşmeleri Kapsamında Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Forward Sözleşmeleri Kapsamında Alacaklar	-	110.559.281
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	438.754	4.824.372
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	3.513.937
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	625.692

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

İlişkili Taraflara Satışlar	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Rebate Geliri	52.972.667	43.561.391
Mevduat Faiz Geliri	-	4.127.532
Toplam	52.972.667	47.688.923
İlişkili Taraflardan Alımlar	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Kira ve Aidat Gideri	17.668.973	39.857.279
Danışmanlık Gideri	-	42.966.782
Reklam Gideri	924.954	42.438.394
Diğer Giderler	385.115	1.135.708
Toplam	18.979.042	126.398.163
c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Ücretler ve Huzur Hakları	48.375.539	31.015.099
Toplam	48.375.539	31.015.099

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("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>
Kasa	1.213	1.520
Bankalar		
- Vadesiz Mevduatlar- Portföy	2.873.348	54.719.715
- Vadesiz Mevduatlar- Müşteri	3.557.462	4.663.299
- Vadesiz Mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	15.169.561	100.540.202
- Vadeli Mevduat- Portföy	16.867.932	30.160.863
- Vadeli Mevduat- Müşteri	80.947.200	80.666.806
Yatırım Fonları-Portföy	33.205.413	-
Yatırım Fonları-Müşteri	90.101.558	69.919.418
Müşteri Takasbank Para Piyasası Alacakları	126.360.000	3.888.317
Toplam	369.083.687	344.560.140

Vadeli Mevduat

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının ve Takasbank Para Piyasasında bulunan mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
TL	40,00%	1 Gün	16.867.932
Toplam Vadeli Mevduat			16.867.932

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
TL	47,00%	2 Gün	30.160.863
Toplam Vadeli Mevduat			30.160.863

30 Eylül 2025 itibarıyla teminat mektubu karşılığı 13.500 EUR bloke mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2024 itibarıyla teminat mektubu karşılığı 13.500 EUR bloke mevduat, Takasbank Para Piyasasından kullanılan kredi için 90.000 USD ve 673.000 EUR teminat blokajı bulunmaktadır.)

Yatırım Fonları

Yatırım fonları para piyasası fonlarından oluşmaktadır. Bilanço tarihindeki piyasa fiyatları ile değerlendirilmektedir. Değerleme sonucunda ortaya çıkan değer artışı(azalışı) kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

<u>30 Eylül 2025</u>	<u>Fon Adı</u>	<u>Değerleme Fiyatı</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
Yatırım Fonları-Müşteri	Trive Portföy Para Piyasası Fonu	3,149679	85.049.999	90.101.558
			85.049.999	90.101.558
<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Fon Adı</u>	<u>Değerleme Fiyatı</u>	<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
Yatırım Fonları-Müşteri	Trive Portföy Para Piyasası Fonu	2,392759	54.957.208	69.919.418
			54.957.208	69.919.418

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	369.083.687	344.560.140
Müşteri varlıkları (-)	(316.135.781)	(159.137.840)
Faiz tahakkukları (-)	(22.453)	(56.442)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	52.925.453	185.365.858

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım Fonları	8.809.338	48.286.778
Özel Sektör Tahvilleri	514.361	96.298.932
Hisse Senetleri	1.685.518	207
Toplam	11.009.217	144.585.917

Yatırım Fonu

Yatırım fonlarının tamamı Grup'a ait olan Trive Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonlarından oluşmaktadır. 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 9.134.022 TL olan yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri 8.809.338 TL'dir. (31 Aralık 2024 itibarıyla maliyet bedeli 34.712.040 TL olan yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri 48.286.778 TL'dir.)

Özel-Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları:

30 Eylül 2025 itibarıyla bonoları aşağıdaki gibidir:

	Nominal Tutar	Değerleme Fiyatı	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer
US900123DB31	12.331	25,371927	312.861	514.361
			312.861	514.361

31 Aralık 2024 itibarıyla bonoları aşağıdaki gibidir:

Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilen finansman bonolarından 14.000.000 TL nominal bedelli kısmı Bağlı Ortaklık Trive Portföy tarafından iktisap etmiş olup, söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleriyle yer almaktadır. Şirket ihraç ettiği finansman bonosundan 60.000.000 TL nominal bedelli kısmı geri almıştır.

	Nominal Tutar	Değerleme Fiyatı	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer
TRFISKM62511	60.000.000	1,023	67.556.526	77.572.261
US900123DB31	12.331	25,372	344.343	551.414
TRSISKM62511	14.000.000	102,88	15.408.787	18.175.257
			83.309.656	96.298.932

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilen finansman bonolarından 14.000.000 TL nominal bedelli kısmı Bağlı Ortaklık Trive Portföy tarafından iktisap etmiş olup, söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleriyle yer almaktadır. Şirket ihraç ettiği finansman bonosundan 60.000.000 TL nominal bedelli kısmı geri almıştır.

Hisse senetleri

<u>30 Eylül 2025</u>		<u>31 Aralık 2024</u>	
Maliyet Değeri	Rayiç Değer	Maliyet Değeri	Rayiç Değer
1.638.904	1.685.518	12.500	207

Şirketin portföyünde bulunan hisse senetleri için menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Maliyet değeri ile değerlenen finansal yatırımlar (*)	15.446.494	15.446.494
Toplam	15.446.494	15.446.494

(*) Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu 04.07.2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında almış olduğu kararla, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık paylarından (sermayesinin %0,04'ü) 15.971.094 adet payı Şirket'e bedelsiz devretmiştir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş. 'ye ait 151.711 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2018/006 no'lu duyurusundaki beheri 9,5 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Banka kredileri	7.708.776	-
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	2.295.176	28.327.851
Çıkarılmış finansman bonoları	181.814.795	635.187.794
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	385.373	33.184
Toplam	192.204.120	663.548.829

Uzun vadeli borçlanmalar

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	1.660.913	2.994.802
Toplam	1.660.913	2.994.802

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Çıkarılmış Finansman Bonoları

30 Eylül 2025 itibarıyla finansman bonoları aşağıdaki gibidir:

	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Gün Vadesi	Nominal Tutar	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFISKMA2514	23.09.2025	22.12.2025	8	50.504.110	46,00%
TRFISKMA2522	23.09.2025	22.12.2025	8	131.310.685	46,00%
				181.814.795	

31 Aralık 2024 itibarıyla finansman bonoları aşağıdaki gibidir:

	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Gün Vadesi	Nominal Tutar	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFISKM62511	10.06.2024	10.06.2025	113	635.187.794	54,80%

Takasbank Para Piyasası

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Şirket'in TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülüklerinin vade ve para birimi kırılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	3 aya kadar	3- 12 ay arası	1 yıldan uzun	Toplam
TL	573.794	1.721.382	1.660.913	3.956.089
31 Aralık 2024	3 aya kadar	3- 12 ay arası	1 yıldan uzun	Toplam
TL	7.081.962	21.245.888	2.994.802	31.322.652

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar- (Müşteri)	93.630.212	198.432.083
Vadeli İşlemlerden Doğan Teminat Alacakları	247.307.172	202.570.030
Kredili Müşterilerden Alacaklar	129.397.072	222.688.243
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar- (Portföy)	16.139.364	53.498.787
Müşterilerden Alacaklar	41.030.432	27.185.970
Ticari Faaliyetle ilgili Gelir Tahakkukları	1.957.006	28.552.559
Şüpheli ticari alacaklar	51.617.379	56.984.989
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(51.617.379)	(56.984.989)
Toplam	529.461.258	732.927.672

Şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

<u>Şüpheli Ticari Alacaklar</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
Dönem başı karşılık	56.984.989	81.503.153
Dönem gideri	-	922.966
Parasal kazanç / kayıp	(5.367.610)	(25.441.130)
Toplam	51.617.379	56.984.989

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	93.630.212	198.432.083
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlem Teminatı	247.307.172	202.570.030
Müşteri Vadeli Mevduat Alacakları	80.947.200	80.666.806
Müşterilere Borçlar	109.718.037	87.931.476
Müşterilere Takasbank Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar	126.360.000	3.888.317
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	1.175.500	-
Diğer Ticari Borçlar	6.752.681	19.438.093
Toplam	665.890.802	592.926.805

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 (*)	178.611.504	88.284.439
Türev İşlem Teminatları	31.884	36.320.129
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	32.744.486	1.894.771
Verilen Avanslar	1.098.756	1.471.690
Personelden Alacaklar	114.354	3.705
Toplam	212.600.984	127.974.734

(*) Verilen Depozito ve Teminatlar Likidite sağlayıcı firmaya kaldıraçlı alım-satım işlemleri için hedge yapılmak üzere gönderilen teminat tutarını içermektedir.

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
BİST İşlem Limiti Teminatları	41.845.783	26.634.432
Diğer	120.857	88.876
Toplam	41.966.640	26.723.308

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek Vergiler	14.544.013	5.619.797
Müşteri Stopaj Karşılıkları	12.074.148	5.930.949
Toplam	26.618.161	11.550.746

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen sipariş avansları	23.424	-
Gelecek aylara ait giderler	8.233.562	8.948.593
Toplam	8.256.986	8.948.593

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gelecek aylara ait giderler	1.424.900	-
Toplam	1.424.900	-

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

10.MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Taşıtlar	22.138.705	-	-	22.138.705
Tesis, Makine ve Cihazlar	105.910.866	182.044	-	106.092.910
Demirbaşlar	5.984.114	-	-	5.984.114
Özel Maliyetler	12.737.316	-	-	12.737.316
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	141.703.252	2.505.843	(10.089.280)	134.119.815
Toplam	288.474.253	2.687.887	(10.089.280)	281.072.860
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30 Eylül 2025</u>
Taşıtlar	(5.534.676)	(3.006.757)	-	(8.541.433)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(77.265.469)	(12.086.715)	-	(89.352.184)
Demirbaşlar	(3.532.657)	(404.951)	-	(3.937.608)
Özel Maliyetler	(12.301.205)	(143.790)	-	(12.444.995)
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	(97.616.503)	(33.003.328)	8.038.516	(122.581.315)
Toplam	(196.250.510)	(48.645.541)	8.038.516	(236.857.535)
Net Tutar	92.223.743			44.215.325

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Taşıtlar	22.138.705	-	-	22.138.705
Tesis, Makine ve Cihazlar	89.586.804	16.414.609	(90.547)	105.910.866
Demirbaşlar	4.072.853	1.911.261	-	5.984.114
Özel Maliyetler	12.912.901	43.789	(219.374)	12.737.316
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	83.298.115	58.405.137	-	141.703.252
Toplam	212.009.378	76.774.796	(309.921)	288.474.253
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2023</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Taşıtlar	(1.106.935)	(4.427.741)	-	(5.534.676)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(58.826.519)	(18.454.041)	15.091	(77.265.469)
Demirbaşlar	(3.258.487)	(274.170)	-	(3.532.657)
Özel Maliyetler	(12.178.947)	(210.008)	87.750	(12.301.205)
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	(49.274.177)	(48.342.326)	-	(97.616.503)
Toplam	(124.645.065)	(71.708.286)	102.841	(196.250.510)
Net Tutar	87.364.313			92.223.743

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

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Taşıtlar	13.597.272	16.604.029
Tesis, Makine ve Cihazlar	16.740.726	28.645.397
Mobilya ve Demirbaşlar	2.046.506	2.451.457
Özel Maliyetler	292.321	436.111
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	11.538.500	44.086.749
Maddi duran varlıklar, net	44.215.325	92.223.743

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

11.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31 Aralık 2024	Giriş	Cıkış	30 Eylül 2025
Haklar	24.186.644	1.818.731	-	26.005.375
Haklar itfa payı	(16.745.103)	(2.511.225)	-	(19.256.328)
Net Tutar	7.441.541	(692.494)	-	6.749.047

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31 Aralık 2023	Giriş	Cıkış	31 Aralık 2024
Haklar	19.363.944	4.822.700	-	24.186.644
Haklar itfa payı	(12.680.511)	(4.064.592)	-	(16.745.103)
Net Tutar	6.683.433	758.108	-	7.441.541

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bilgisayar Yazılımları	6.749.047	7.441.541
Maddi Olmayan duran varlıklar, net	6.749.047	7.441.541

12.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.091.122	2.815.838
Toplam	3.091.122	2.815.838

13.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

i. Personele Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılıkları	2.608.541	1.600.795
Toplam	2.608.541	1.600.795

İzin Karşılıklarında yıl içinde gerçekleşen işlemler aşağıdaki şekilde özetlenmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	1.600.795	2.061.102
Dönem içinde eklenen (iptal edilen)	(324.545)	(460.307)
Parasal kayıp-kazanç	1.332.291	-
Dönem sonu	2.608.541	1.600.795

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gider tahakkukları	8.585.358	2.984.781
Toplam	8.585.358	2.984.781

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

13.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.805.830	2.886.495
Toplam	3.805.830	2.886.495

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.886.495	2.830.228
Hizmet maliyeti/iptali (-) (net)	353.253	413.895
Faiz maliyeti	10.493	9.960
Fiili ödeme	(205.689)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	941.183	498.860
Parasal kayıp-kazanç	(179.905)	(866.448)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	3.805.830	2.886.495

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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 bu miktar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavan ile sınırlandırılmıştır. 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:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İskonto oranı	3,50%	3,50%

14.ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

<u>Ortaklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>Oran %</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>Oran %</u>
Trive Investment B.V.	225.000.000	100%	150.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	225.000.000	100%	150.000.000	100%
Sermaye düzeltme farkları	864.143.542		860.141.865	
Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye	1.089.143.542		1.010.141.865	

Şirketin çıkarılmış sermayesi 225.000.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermaye muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir. Şirketin sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 225.000.000 adet paya ayrılmış olup, bunlardan 22.500.000 adedi nama yazılı (A) Grubu ve 202.500.000 adedi nama yazılı (B) Grubu paylardır.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

i. Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / (kayıpları)	(1.384.506)	(725.678)
Toplam	(1.384.506)	(725.678)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları hesabında gerçekleşen işlemler aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Açılış bakiyesi	(725.678)	(376.477)
Cari dönemde hesaplanan	(658.828)	(349.201)
Kapanış bakiyesi	(1.384.506)	(725.678)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Yasal yedekler	17.257.000	17.257.000
Toplam	17.257.000	17.257.000

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. Maddesi ne 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 kardan düşülür. TTK'nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Kârlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	(724.593.434)	(550.038.281)
Toplam	(724.593.434)	(550.038.281)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Açılış	(550.038.281)	(555.688.965)
Önceki Yıl Karı (Zararı)	(174.555.153)	5.650.684
Toplam	(724.593.434)	(550.038.281)

Dönem karı, geçmiş yıl karları 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 kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

15.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Satışlar				
Hisse Senedi Satışları	4.447.087.901	4.582.681.106	523.473.864	3.540.761.403
Yatırım Fonu Satışları	132.924.898	1.050.453.719	3.963.226	197.589.716
Finansman Bonosu Satışları	506.647.966	477.972.508	1.926.766	63.266.308
Eurobond Satışları	2.342.534	-	2.342.534	-
Toplam	5.089.003.299	6.111.107.333	531.706.390	3.801.617.427
Hizmet Gelirleri				
Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri) (net)	118.405.245	43.501.536	21.910.691	27.931.462
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	35.380.639	62.791.682	14.359.648	14.058.058
Müşteri Nakit Değerleme Komisyonu	9.555.142	18.545.103	3.452.632	3.945.261
Türev Araçlar Komisyon Geliri	18.606.560	19.725.126	6.618.948	5.992.817
Halka Arz Aracılık Gelirleri	467.489	859.469	338.305	46.511
Tahvil Bono Alım/Satım Aracılık Komisyonları	489.775	3.750.482	135.622	3.499.780
Pay Repo Komisyon Geliri	2.161.401	11.276.324	253.158	3.406.245
Diğer Komisyon Gelirleri	20.599.326	34.185.872	6.235.177	12.890.982
Toplam	205.665.577	194.635.594	53.304.181	71.771.116
Hizmet Gelirinden İndirimler				
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(861.909)	(2.435.202)	(122.241)	(1.190.282)
Toplam	(861.909)	(2.435.202)	(122.241)	(1.190.282)
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri				
Müşterilerden Alınan Kredi Faiz Gelirleri	85.548.943	230.886.144	29.070.094	98.658.884
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gelirleri	22.786.596	27.757.642	10.780.192	10.269.957
Türev/Vadeli işlem gelirleri/(giderleri) (net)	(12.068.550)	95.562.738	-	14.511.434
Toplam	96.266.989	354.206.524	39.850.286	123.440.275
Toplam Hasılat	5.390.073.956	6.657.514.249	624.738.616	3.995.638.536
Satışların Maliyeti (-)				
Hisse Senedi Maliyetleri	(4.449.519.771)	(4.570.992.465)	(523.483.635)	(3.532.897.085)
Yatırım Fonu Maliyetleri	(114.147.493)	(1.004.035.999)	-	(185.171.861)
Finansman Bonosu Maliyetleri	(504.719.142)	(475.706.090)	-	(60.959.372)
Eurobond Maliyetleri	(2.327.155)	-	(2.327.155)	-
Toplam	(5.070.713.561)	(6.050.734.554)	(525.810.790)	(3.779.028.318)
BRÜT KAR /(ZARAR)	319.360.395	606.779.695	98.927.826	216.610.218

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

16.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM 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	138.058.187	150.709.718	48.233.032	46.033.378
Amortisman gideri	51.156.766	56.478.066	16.356.650	19.532.238
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	44.898.811	37.253.112	14.794.357	12.609.735
Hukuk müşavirlik ve denetim giderleri	24.612.729	53.840.533	12.584.088	39.804.305
Vergi resim ve harçlar	7.050.187	12.434.640	1.296.808	4.293.900
Kira giderleri	5.528.852	10.479.647	1.719.017	7.661.326
Fon giderleri	3.516.614	2.567.617	1.246.979	905.368
İzin karşılığı	2.528.496	2.035.056	220.023	34.797
Taşıt giderleri	1.557.728	1.307.401	763.317	515.018
Banka giderleri	1.546.059	2.305.924	394.344	1.049.514
Haberleşme gideri	1.041.418	828.919	484.108	297.020
Kıdem tazminatı giderleri	960.424	2.138.353	300.308	(116.759)
Elektrik su giderleri	77.106	71.216	37.788	34.966
Bina-bakım onarım giderleri	71.892	119.525	23.189	50.704
Diğer giderler	11.666.901	13.959.149	4.929.148	5.606.342
Toplam	294.272.170	346.528.876	103.383.156	138.311.852

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kolakasyon gideri	11.774.672	16.102.518	4.162.173	4.369.921
Reklam gideri	6.503.480	51.971.019	1.688.790	10.857.878
Yatırımcı tanzim merkezi aidatları	5.588.212	1.359.135	1.759.195	416.812
Vıop ve pay piyasası borsa payı giderleri	2.809.953	2.624.816	477.692	1.108.406
Takas saklama komisyonları	2.588.843	5.953.125	936.089	2.896.717
Mkk komisyonları	590.314	1.088.466	104.818	339.172
Borsa İstanbul data hatları	371.523	308.184	117.466	101.834
Bist üyelik aidatı	171.986	141.324	54.460	43.176
Diğer	1.358.200	3.345.037	607.137	102.364
Toplam	31.757.183	82.893.624	9.907.820	20.236.280

17. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

18.FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kambiyo karları	94.865.601	290.736.554	10.658.011	51.926.740
Faiz gelirleri	56.282.857	42.494.632	15.752.894	5.094.884
Mevduat faizi	29.612.654	28.878.597	9.960.463	5.820.227
İtfa faiz geliri	-	8.946.730	-	(1.767.892)
Borsa para piyasası faiz geliri	14.884.259	201.563	1.494.355	122.154
Temettü gelirleri	1.039.716	799.964	-	-
Finansal varlık değer artışları	10.746.228	3.667.778	4.298.076	920.395
Diğer gelirler	24.509.133	21.928.212	2.731.949	12.511.139
Toplam	175.657.591	355.159.398	29.142.854	69.532.763

19.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

Finansman giderleri (-)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansman bonusu faizleri	137.911.988	232.812.966	23.830.681	107.184.590
Kambiyo zararı	62.892.627	202.648.841	2.868.371	22.279.679
Banka kredi faiz gideri	1.377.302	75.805.765	121.079	28.108.887
Faaliyet kiralaması faiz giderleri	1.270.393	2.818.239	313.945	1.034.720
Teminat mektubu komisyonları	-	326.957	-	4.318
Toplam	203.452.310	514.412.768	27.134.076	158.612.194

20.GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari 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 finans kuruluşları için kurumlar vergisi oranı %30'dur. 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 karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci 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.

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.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

20. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (devamı)

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 Resmi 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 2023 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi 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 2024 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.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	5.242.460	14.243.157
Toplam	5.242.460	14.243.157

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-

Kar veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2025</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2024</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	35.454.885	(25.331.926)
Toplam	35.454.885	(25.331.926)

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

20. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (devamı)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 muhasebeleştirmektedir. 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	Kümüle Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(10.698.585)	(32.270.610)	(3.194.423)	(5.557.288)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.002.996	2.872.483	1.200.340	861.746
İzin Karşılığı	2.379.133	1.560.355	713.740	468.107
Faiz Farkı Gelir/Gideri	202.497	(435.858)	60.749	(130.758)
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	(1.620.263)	(14.841.723)	(486.081)	(324.722)
Forward Gelir Etkisi	-	(110.559.281)	-	(33.167.784)
Finansal varlıklar değerleme farkları	(62.680.077)	(56.897.726)	(4.802.821)	(4.395.037)
Toplam	(68.414.299)	(210.572.360)	(6.508.496)	(42.245.736)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(42.245.736)	(10.280.465)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	35.454.885	(25.331.926)
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	282.355	2.267
Kapanış bakiyesi	(6.508.496)	(35.610.124)

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

21.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 1.500.000.000'dır (31 Aralık 2024: 1.500.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.250.000.000	1.500.000.000
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	(45.923.323)	(94.321.532)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,020)	(0,063)

22.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

30 Eylül 2025 Döviz Pozisyonu Tablosu

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	15.169.561	256.551	92.977
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	180.568.510	4.351.216	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	195.738.071	4.607.767	92.977
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	195.738.071	4.607.767	92.977
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	195.738.071	4.607.767	92.977
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	195.738.071	4.607.767	92.977

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

22. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)**31 Aralık 2024 Döviz Pozisyonu Tablosu****DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	100.540.202	1.414.855	825.216
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	141.783.225	3.209.185	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	242.323.427	4.624.040	825.216
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	242.323.427	4.624.040	825.216
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	242.323.427	4.624.040	825.216
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	242.323.427	4.624.040	825.216

30 Eylül 2025 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	19.121.496	(19.121.496)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	19.121.496	(19.121.496)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	452.311	(452.311)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	452.311	(452.311)
TOPLAM (3 + 6)	19.573.807	(19.573.807)

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

22. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)

31 Aralık 2024 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	20.429.214	(20.429.214)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	20.429.214	(20.429.214)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	3.803.129	(3.803.129)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	3.803.129	(3.803.129)
TOPLAM (3 + 6)	24.232.343	(24.232.343)

23.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

23.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye risk yönetimi hesaplanırken, 6. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Finansal Borçlar	193.865.033	666.543.631
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(52.947.906)	(185.422.300)
Net Borç	140.917.127	481.121.331
Toplam Özkaynak	334.499.279	302.079.753
Toplam Sermaye	225.000.000	150.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	0,42	1,59

Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri

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

23.2 Kredi Riski

23.2.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Finansal Araçlar</u>
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.852.332	527.608.926	6.486.414	248.081.210	34.888.388	59.661.124
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.852.332	527.608.926	6.486.414	248.081.210	34.888.388	59.661.124
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	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(51.617.379)	-	-	-	39.548
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	51.617.379	-	-	-	(39.548)
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2024	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Ticari Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	27.608.352	705.319.320	88.699.152	65.998.890	185.422.300	270.591.691
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.608.352	705.319.320	88.699.152	65.998.890	185.422.300	270.591.691
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	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(56.984.989)	-	-	-	39.548
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	56.984.989	-	-	-	(39.548)
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

- Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık olarak Uzun ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Hesabında bulunan hisse senetlerinin, Borsa İstanbul'da işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

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.)

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

23.3. Likidite Riski

Şirketin 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.

30 Eylül 2025

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz (IV)	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	889.465.118	889.465.118	336.662.739	1.721.382	1.660.913	549.420.084	
Finansal Yükümlülükler	189.908.944	189.908.944	189.908.944	-	-	-	6
Kiralama Yükümlülükleri	3.956.089	3.956.089	573.794	1.721.382	1.660.913	-	6
Ticari Borçlar	665.890.802	665.890.802	116.470.718	-	-	549.420.084	7
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	3.091.122	3.091.122	3.091.122	-	-	-	12
Diğer Borçlar	26.618.161	26.618.161	26.618.161	-	-	-	8

31 Aralık 2024

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz (IV)	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.273.837.020	1.273.837.020	764.039.091	21.245.888	2.994.802	485.557.239	
Finansal Yükümlülükler	635.220.979	635.220.979	635.220.979	-	-	-	6
Kiralama Yükümlülükleri	31.322.652	31.322.652	7.081.962	21.245.888	2.994.802	-	6
Ticari Borçlar	592.926.805	592.926.805	107.369.566	-	-	485.557.239	7
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	2.815.838	2.815.838	2.815.838	-	-	-	12
Diğer Borçlar	11.550.746	11.550.746	11.550.746	-	-	-	8

23.4. Faiz Riski

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

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar	224.175.132	114.715.986
Finansal Yükümlülükler	215.015.976	84.555.123
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal Yükümlülükler	181.814.795	635.187.794

Şirket'in sabit faizli finansal araçları, Banka Mevduatı ve Para Piyasası alacak hesaplarından oluşmaktadır. Sabit faizli finansal yükümlülükleri ise, Banka kredileri, Çıkarılmış Finansman Bonoları Müşterilerin gecelik faize bağlanan hesaplarından oluşmaktadır.

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

23.5. Kur farkı riski

Şirketin kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 23 numaralı dipnotta açıklanmıştır

23.6. Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirketin faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

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

24.1 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, şirketin 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.

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("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) (devamı)

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

Finansal pasifler:

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

Şirketin 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	369.083.687	369.083.687	344.560.140	344.560.140
Ticari Alacaklar	529.461.258	529.461.258	732.927.672	732.927.672
Finansal Yatırımlar	26.455.711	26.455.711	160.032.411	160.032.411
Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlar	193.865.033	193.865.033	666.543.631	666.543.631
Ticari Borçlar	665.890.802	665.890.802	592.926.805	592.926.805

24.2 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 İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Finansal Varlıklar	30 Eylül 2025	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	11.009.217	11.009.217	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	15.446.494	-	15.446.494	-

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("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) (devamı)

Raporlama Tarihi İtibarıyla 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 kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	144.585.917	144.585.917	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	15.446.494	-	15.446.494	-

(*) Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") payları, BİST'in açıkladığı teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir.

25. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un Bağlı Ortaklığı'nın net parasal pozisyon kazanç ve (kayıplarına) ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir;

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(90.083.773)
Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	23.847.833
Maddi Duran Varlıklar	(14.695.741)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	416.786
Ertelenmiş Vergi Varlığı	964.488
Ödenmiş Sermaye	(244.559.763)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	72.829
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(3.498.683)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	147.368.478
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	38.244.479
Hasılat	(568.083.425)
Satışların Maliyeti	540.212.389
Pazarlama Giderleri	2.729.853
Genel Yönetim Giderleri	50.955.865
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	158.983
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	990.631
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(25.918)
Finansman Gelirleri	(18.632.183)
Finansman Giderleri	22.419.795
Dönem Vergi Gideri	7.518.489
Toplam	(51.839.294)

26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.