



**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1 OCAK 2025- 31 ARALIK 2025**



**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR**  
**TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**1 OCAK 2025-31 ARALIK 2025**  
**DÖNEMİNE İLİŞKİN**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### Görüş

Rota Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdellemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 30 Mart 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,

### **Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)**

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

### **Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hüseyin Çetin'dir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.  
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Hüseyin Çetin, YMM  
Sorumlu Denetçi

30 Mart 2026, İstanbul



## GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi	:1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025
Ticaret unvanı	:Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası	:335946-5
Merkez Adresi	:Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Ferko Signature No:175/32 Şişli/İstanbul
Telefon	:+90 (212) 950 09 50
Fax	:+90 (212) 950 09 55
E-posta Adresi	:info@rotaportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	:www.rotaportfoy.com.tr

## ŞİRKETİN SERMAYE, ORTAKLIK VE ORGANİZASYON YAPISI

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) 25 Ekim 2021 tarihinde İstanbul’da kurulup tescil edilmiş ve kuruluşu 26 Ekim 2021 tarihli 10438 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi ile ilan edilmiştir.

Şirketin Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı yetki belgesi bulunmaktadır.

Şirket kurucusu olduğu yatırım fonlarının portföylerinin yönetilmesi faaliyeti dışında, yatırım danışmanlığı ve gerçek / tüzel kişi yatırımcılara portföy yönetimi hizmeti sunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket Yönetim Kurulunun aldığı karar uyarınca, Gümüşsuyu Mahallesi, Mete Caddesi, Ataman Apartmanı, No:18 K7 Beyoğlu/İstanbul adresinde bulunan Taksim İrtibat Bürosu unvanlı merkez dışı örgütünün 31 Mart 2026 tarihinde faaliyetine son verilmesi kararlaştırılmıştır.

### a ) Sermaye

Ödenmiş Sermaye : 33.333.332 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL

### b ) Ortaklık Yapısı

Pay Sahibinin Adı Soyadı	İkametgah Adresi	Hisse Adedi	Sermaye Tutarı (TL)
Tevfik Eraslan	İstanbul/Türkiye	11.625.000	11.625.000,00 TL
Uğur Ayaydın	İstanbul/Türkiye	11.625.000	11.625.000,00 TL
Evren Üçok	Monaco/Fransa	6.000.000	6.000.000,00 TL
Murat Çetinkaya	İstanbul/Türkiye	1.666.666	1.666.666,00 TL
Özhan Olcay	İstanbul/Türkiye	1.333.333	1.333.333,00 TL
Emrah Yücel	İstanbul/Türkiye	750.000	750.000,00 TL
Defne Olcay	İstanbul/Türkiye	333.333	333.333,00 TL

Şirket’in kar dağıtımında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

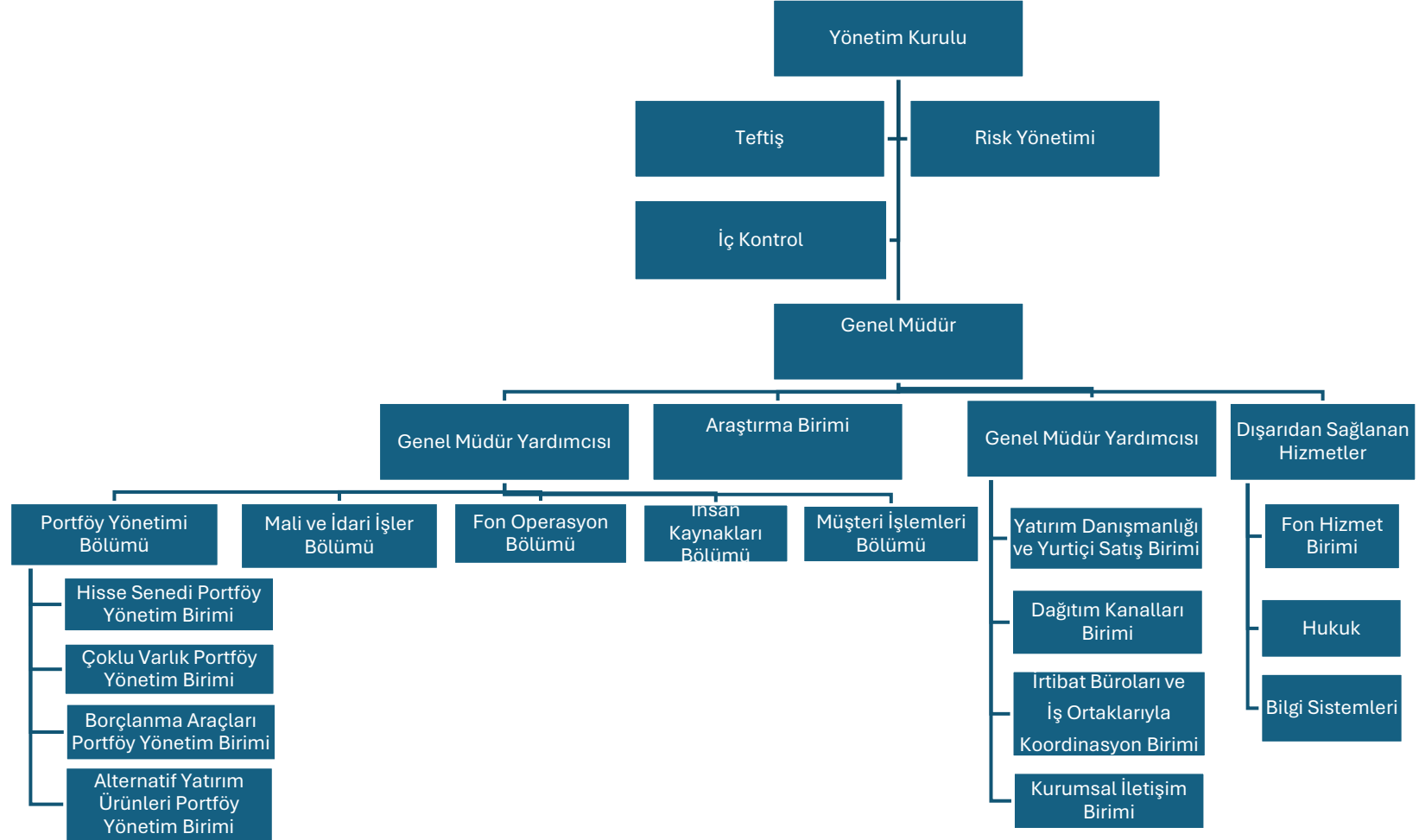


### c ) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

1. Şirket 19/03/2025 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar uyarınca Vergi Usul Kanunu 325/A ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. Maddesi kapsamında 5.700.000 Türk Lirası Girişim Sermayesi Yatırımı için fon oluşturmuş ve yatırım gerçekleştirilmiştir.
2. Rota Portföy Yönetimi A.Ş.'nin paylarının tamamına sahip olacak Lüksemburg merkezli, esas faaliyet konusu Finansal Hizmetler olan Rota GP Sarl. unvanlı, 12.000 EUR sermayeli yeni Şirket kurulması ve Şirket'in gerçekleştireceği yatırımların kuruluşuna 10.000 EUR tutarında iştirak edilmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede Rota GP Sarl. unvanlı şirketin kuruluşu tamamlanmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.org.tr) duyurulmuştur.
3. 30 Haziran 2025 tarih ve 144 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 30. maddesi kapsamında, Rota Finans Teknolojileri A.Ş.'nin 4 Temmuz 2025 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'na istinaden; ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. olarak toplam paylarının %50'sine sahip olduğumuz 07352109113001 MERSİS numaralı ROTA FİNANS TEKNOLOJİLERİ A.Ş.'deki payların tamamının devredilmesiyle iştirak ilişkisi sona erdirilmiştir. Pay devri ile iştirak ilişkisi sona erdirilen Şirketin yeni unvanı PALM FİNANS TEKNOLOJİLERİ ANONİM ŞİRKETİ'dir.



## c) Organizasyon Yapısı





## ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

### a) Şirketin Yönetim Organı:

6 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Yönetim Kurulu'na ilişkin bilgiler, yetki dereceleri ve görev sürelerine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir. 26 Şubat 2026/11531 tarih ve sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan ilan uyarınca;

Yönetim Kurulu Başkanı	Tevfik ERASLAN
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Hakan ÇELİK
Yönetim Kurulu Üyesi	Özcan TÜRKAKIN
Yönetim Kurulu Üyesi	Uğur AYAYDIN
Yönetim Kurulu Üyesi	Nilgün ERASLAN
Yönetim Kurulu Üyesi	Mustafa Nuri TOKER
Görev Süreleri	19 Mart 2025 – 19 Mart 2028
Yetki Sınırları	Tevfik ERASLAN ve Hakan ÇELİK müşterek imza ile Şirket'i temsile yetkilidir.

### b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Rota Portföy Yönetimi A.Ş.'nin üst yönetimi aşağıdaki gibidir.

Genel Müdür	: Tevfik ERASLAN
Genel Müdür Yardımcısı	: Emrah YÜCEL
Genel Müdür Yardımcısı	: Kerem AKSOY

### c) Personel Bilgileri:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 41 çalışanı bulunmaktadır.

Personele ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, hayat sigortası, bireysel emeklilik sigortasına işveren katkısı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

### d) Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerin toplam tutarı 21.723.455 TL'dir. Üst yönetim; yönetim kurulu başkanı ve üyeleri olarak belirlenmiştir. Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 15.417.724 TL) Üst yönetim; yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlenmiştir.



## ŞİRKET FAALİYETLERİ

- a) Şirketin raporlama dönemi içerisinde iştiraki bulunmamaktadır.
- b) Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.
- c) Hesap dönemi içerisinde herhangi bir kamu denetimi bulunmamaktadır.  
2025 yılı içerisinde bağımsız denetim hizmeti Yeditepe Bağımsız Dent.ve YMM AŞ, vergi denetimi ise KPMG YMM AŞ tarafından gerçekleştirilmektedir.
- d) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle hesap döneminde Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır.
- e) Şirketin hesap dönemi içinde 10.412.230 TL BT donanımları, büro mobilyaları,yazılım, özel maliyetler harcamaları bulunmaktadır.
- f) Şirketin hesap dönemi içerisinde bağış harcaması bulunmamakta olup, yardım ve sosyal sorumluluk projesi kapsamında harcaması bulunmamaktadır.
- g) Şirketin portföy yöneticiliği ve/veya yatırım danışmanlığı yetki belgesine sahip başka bir şirkette görev yapan yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.
- h) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davaları bulunmamaktadır.
- i) Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu bulunmamaktadır.
- j) Şirketin finansman kaynakları ve çıkarılmış sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.
- k) Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları kapsamında, müşteri ihtiyaçlarına paralel olarak alternatif araçların müşteri portföylerinde en optimum şekilde değerlendirilmesi için yurt içi ve yurt dışı tüm ekonomik göstergeler ve finansal ürünler araştırılmakta ve piyasa koşullarına uygun yatırım ürünleri geliştirilerek sunulmaktadır.
- l) Her yılbaşında, yapılması planlanan faaliyetler ile ulaşılmak istenen hedeflere ilişkin bütçe Şirket Yönetim Kuruluna sunulmakta ve görüşülerek onaylanmasını takiben yürürlüğe girmektedir. Şirket hedef bütçesi doğrultusunda faaliyetini sürdürmektedir.

## FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimizin 31 Aralık 2025 itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınan yöneticisi ve/veya kurucusu olduğu fon sayısı 100, fon büyüklüğü ise 62.232.361.463 TL'dir.

31 Aralık 2025 itibarıyla gerçek ve tüzel yatırımcılara ait 393 müşteri portföyü Şirketimiz tarafından yönetilmektedir. Portföy büyüklüğü ise 12.066.034.751 TL'dir.

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)



	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
<b>VARLIKLAR</b>	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.065.059	1.469.725
Finansal Yatırımlar	194.279.329	215.989.501
Ticari Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	73.396.639	66.273.600
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	50.180.767	4.021.510
Diğer Alacaklar		
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	--	3.801.867
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.524.003	1.496.640
Peşin Ödenmiş Giderler	4.894.704	3.427.403
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>	<b>325.340.501</b>	<b>296.480.246</b>
<b>Duran Varlıklar</b>		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	--	--
Maddi Duran Varlıklar	9.226.881	12.898.507
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11.015.605	9.217.583
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>	<b>20.242.486</b>	<b>22.116.090</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>345.582.987</b>	<b>318.596.336</b>

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)



	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
- Kiralama işlemlerinden borçlar	4.245.303	4.410.664
Ticari Borçlar		
- İlişkili olmayan taraflarda ticari borçlar	50.707.188	9.363.426
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.274.110	3.467.824
Diğer Borçlar	3.668.741	145.538
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	111.762	1.401.953
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.272.569	5.967.547
Kısa Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.735.567	1.527.930
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>69.015.240</b>	<b>26.284.882</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
- Kiralama işlemlerinden borçlar	170.295	2.738.943
Uzun Vadeli Karşılıklar		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	3.331.306	1.956.813
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	13.823.291	13.699.466
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>17.324.892</b>	<b>18.395.222</b>
<b>Özkaynaklar</b>		
Ödenmiş Sermaye	33.333.332	33.333.332
Sermaye Düzeltme Farkları	78.157.096	78.157.096
-Yabancı Para Çevrim Farkları	64.759	--
Paylara İlişkin Primler	174.093.258	174.093.258
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(393.728)	(147.928)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.560.007	532.475
Geçmiş Yıllar Zararları	(13.079.533)	(40.074.329)
Dönem Net Karı/ (Zararı)	(14.492.336)	28.022.328
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>259.242.855</b>	<b>273.916.232</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>345.582.987</b>	<b>318.596.336</b>



**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	<b>1 Ocak– 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak– 31 Aralık 2024</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>		
Hasılat	256.521.227	260.339.776
Satışların Maliyeti (-)	--	--
<b>Brüt Kar</b>	<b>256.521.227</b>	<b>260.339.776</b>
Pazarlama Giderleri (-)	(18.935.278)	(14.410.484)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(238.786.775)	(206.699.652)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.928.415	2.308.584
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.891.104)	(185.390)
<b>Esas Faaliyet Karı / Zararı</b>	<b>(4.163.515)</b>	<b>41.352.834</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	75.156.373	98.906.990
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(1.068.339)	(400.332)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	(1.956.659)
<b>Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / Zararı</b>	<b>69.924.519</b>	<b>137.902.833</b>
Finansman Giderleri (-)	(4.947.647)	(4.099.442)
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)	(62.816.339)	(71.242.487)
<b>Vergi Öncesi Dönem Zararı</b>	<b>2.160.533</b>	<b>62.560.904</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)</b>	<b>(16.652.869)</b>	<b>(34.538.576)</b>
Dönem Vergi Gideri	(13.190.471)	(21.490.657)
Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	(3.462.398)	(13.047.919)
<b>Dönem Net Kar / Zararı</b>	<b>(14.492.336)</b>	<b>28.022.328</b>
<b>Pay Başına Kazanç / Kayıp</b>		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / Kayıp	<b>(0,4348)</b>	<b>0,8514</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>		
<b>Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(351.143)	(321.981)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	105.343	96.594
Yabancı Para Çevrim Farkları	64.759	--
<b>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>	<b>(181.041)</b>	<b>(225.387)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>	<b>(14.673.377)</b>	<b>27.796.941</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin/ (Giderin) Dağılımı</b>		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	--
Ana Ortaklık Payları	<b>(14.673.377)</b>	<b>27.796.941</b>

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararı/Kararı	Dönem Net Zararı/Kararı	Özkaynaklar Toplamı	
<b>1 Ocak 2024 Bakiyesi</b>	<b>30.000.000</b>	<b>75.843.146</b>	<b>84.614.198</b>	<b>77.459</b>	--	<b>45.461</b>	<b>(25.962.301)</b>	<b>(10.980.695)</b>	<b>153.637.268</b>	
Sermaye Arttırımı	3.333.332	2.313.950	89.479.060	--	--	--	--	--	<b>95.126.342</b>	
Kurumlar Vergisi Değişikliği Etkisi	--	--	--	--	--	--	(2.644.319)	--	<b>(2.644.319)</b>	
Transfer	--	--	--	--	--	487.014	(11.467.709)	10.980.695	--	
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	--	--	--	(225.387)	--	--	--	28.022.328	<b>27.796.941</b>	
<b>31 Aralık 2024 Bakiyesi</b>	<b>33.333.332</b>	<b>78.157.096</b>	<b>174.093.258</b>	<b>(147.928)</b>	--	<b>532.475</b>	<b>(40.074.329)</b>	<b>28.022.328</b>	<b>273.916.232</b>	
<b>1 Ocak 2025 Bakiyesi</b>	<b>33.333.332</b>	<b>78.157.096</b>	<b>174.093.258</b>	<b>(147.928)</b>	--	<b>532.475</b>	<b>(40.074.329)</b>	<b>28.022.328</b>	<b>273.916.232</b>	
Transfer	--	--	--	--	--	1.027.532	26.994.796	(28.022.328)	--	
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	--	--	--	(245.800)	64.759	--	--	(14.492.336)	<b>(14.673.377)</b>	
<b>31 Aralık 2025 Bakiyesi</b>	<b>33.333.332</b>	<b>78.157.096</b>	<b>174.093.258</b>	<b>(393.728)</b>	<b>64.759</b>	<b>1.560.007</b>	<b>(13.079.533)</b>	<b>(14.492.336)</b>	<b>259.242.855</b>	

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)



	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	<b>1 Ocak– 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak– 31 Aralık 2024</b>
<b>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>12.770.797</b>	<b>(115.439.973)</b>
Dönem Net Karı/ (Zararı)	(14.492.336)	28.022.328
<b>Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>	<b>74.606.172</b>	<b>88.469.179</b>
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12.285.834	8.636.524
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	1.230.987	1.990.723
Faiz Gelir/Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(706.666)	(21.270.628)
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	16.652.869	34.538.577
Parasal Kazanç/Kayıp	45.143.148	64.573.983
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>(32.457.590)</b>	<b>(213.968.376)</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(25.865.557)	(168.607.763)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(53.282.296)	(40.385.436)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	3.774.504	(1.588.244)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(1.467.301)	(654.544)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	41.343.762	(3.599.783)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	806.286	911.413
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	3.523.203	(1.370.600)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(1.290.191)	1.326.581
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>27.656.246</b>	<b>(97.476.869)</b>
Vergi İadeleri / (Ödemeleri)	(14.885.449)	(17.963.104)
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>	<b>(10.412.230)</b>	<b>(8.540.511)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(10.412.230)	(8.540.511)
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>	<b>(2.027.343)</b>	<b>112.928.590</b>
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	95.126.342
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	3.503.925	--
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(6.237.934)	(3.468.380)
Alınan Faiz	803.403	22.217.200
Ödenen Faiz	(96.737)	(946.572)
<b>D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)</b>	<b>331.224</b>	<b>(11.051.894)</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	64.759	--
<b>Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış</b>	<b>395.983</b>	<b>(11.051.894)</b>
<b>E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri</b>	<b>1.469.725</b>	<b>28.265.371</b>
<b>F. Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi</b>	<b>(800.649)</b>	<b>(15.743.752)</b>
<b>Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E+F)</b>	<b>1.065.059</b>	<b>1.469.725</b>



## ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ

### a) Şirketin İç Kontrol Sistemi Faaliyetleri

Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında oluşturulan İç Kontrol Birimi;

Yönetilen tüm portföylere ait yatırım kısıtlarının ilgili mevzuat, tebliğler, sözleşmeler, Fon Kurulu, Yatırım Komitesi ve Risk Yönetim Birimi kararlarına, Risk Yönetimi Politikası ve ilgili dahili mevzuata uygunluğunun kontrol ve gözetiminden,

- Şirket'in merkez dışı örgütleri dâhil tüm iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespitinden,
- İlgili mevzuat, içtüzük, izahname, portföy yönetim sözleşmesi, Yatırım Komitesi tarafından alınmış kararlar ve Risk Yönetim Birimi kararlarına uygunluk ve kontrollerle ilgili gerekli raporlamaları yapmaktan ve limit aşımı durumunda ilgili bölüm ya da birim ile Şirket üst yönetimini ihlal hakkında bilgilendirmekten,
- Yönetilen portföylere ilişkin muhasebe, belge ve kayıt düzeninin etkin bir şekilde işleminin, usulsüzlüklerden ve hatalardan kaynaklanan risklerin asgariye indirilebilmesi için risklerin tanımlanmasını ve gerekli önlemlerin alınmasının, Şirket personelinin kendi adına yaptıkları işlemlerin yönetilen portföyler ile çıkar çatışmasına yol açacak nitelikte olup olmadığının tespitinin ve yönetilen portföylerden yapılan harcamaların belgeye dayalı ve piyasa rayicine uygun olup olmadığının tespitinin yapılmasından,
- İç Kontrol Sistemi'nin bir parçası olarak günlük ve haftalık gerçekleştirilen kontroller aylık olarak Yönetim Kurulu'na sunmaktan,
- İç Kontrol Sistemi ile ilgili hususlarda doğrudan veya Teftiş Birimi, Risk Yönetimi Birimi ve/veya ilgili diğer birimler/bölümler ile eşgüdüm ve iş birliği içerisinde çalışmalar yapmak ya da yapılan çalışmalara görev ve sorumluluk alanı çerçevesinde uygun şekilde katkı sağlamaktan,
- İç Kontrol Sistemi ile ilgili hususlarda gerekli görülecek diğer faaliyetleri yürütmekten, sorumludur.

### b) Şirketin Teftiş Faaliyetleri

Şirket'te belirli bir dönemde yapılan işlemlerin yasal mevzuata, Esas Sözleşme'ye, Şirket'in prosedür, talimat veya politikalarına uygunluğunun, hataların varlığının ve nedenlerinin, düzeltici önlemlerin, faaliyetlerin verimliliği ve etkinliğinin ve sonuç olarak Şirket faaliyetlerinin bir bütün olarak ve tarafsızlık ve bağımsızlık ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi çalışmaları Teftiş Birimi tarafından yürütülmektedir.



## **RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ") kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri: V. No: 34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'na bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede yıl içerisinde herhangi bir olumsuz durum gerçekleşmemiştir.

## **RAPOR DÖNEMİNİN SONA ERMESİNDEN SONRA ŞİRKETTE MEYDANA GELEN VE ORTAKLARIN, ALACAKLILARIN VE DİĞER İLGİLİ KİŞİ VE KURULUŞLARIN HAKLARINI ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ ÖZEL ÖNEM TAŞIYAN OLAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

27 Şubat 2026 tarihli yönetim kurulu kararınca kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 TL.'na, 33.333.332 TL. sermayesinin tamamı iç kaynaklardan(hisse senedi ihraç primlerinden) karşılanmak üzere 66.666.668 TL arttırılarak 100.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulunun aldığı karar uyarınca, Gümüşsuyu Mahallesi, Mete Caddesi, Ataman Apartmanı, No:18 K7 Beyoğlu/İstanbul adresinde bulunan Taksim İrtibat Bürosu unvanlı merkez dışı örgütünün 31 Mart 2026 tarihinde faaliyetine son verilmesine karar verilmiştir.

## **DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.

30.03.2026

Saygılarımızla,

ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

Hakan Çelik

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Tevfik Eraslan

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür