

ARMADA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal Durum Tablosu

AKTİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			GEÇMİŞ DÖNEM		
		31 ARALIK 2025			31 ARALIK 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		3.826	1.159	4.985	5.179	7.615	12.794
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri	5.1.3.	3.826	1.159	4.985	5.179	7.615	12.794
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası		--	--	--	--	--	--
1.1.2 Bankalar		3.826	1.159	4.985	5.179	7.615	12.794
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar		--	--	--	--	--	--
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5.1.2.	--	--	--	--	--	--
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--	--	--	--
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		--	--	--	--	--	--
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--	--	--	--
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		--	--	--	--	--	--
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.4 Türev Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı		--	--	--	--	--	--
1.4.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		--	--	--	--	--	--
II. İTFA EDİLMİŞ MALİYET İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5.1.4.2	38.004	--	38.004	45.156	--	45.156
2.1 Krediler		42.559	--	42.559	49.711	--	49.711
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
2.3 Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.4 İtfa Edilmiş Maliyet ile ölçülen diğer finansal varlıklar		--	--	--	--	--	--
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(4.555)	--	(4.555)	(4.555)	--	(4.555)
III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.9.	221.792	--	221.792	28.372	--	28.372
3.1 Satış Amaçlı		221.792	--	221.792	28.372	--	28.372
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI		--	--	--	--	--	--
4.1 İştirakler (Net)	5.1.11.	--	--	--	--	--	--
4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
4.1.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
4.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
4.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
4.3.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.5.	5.594	--	5.594	7.380	--	7.380
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.6.	123	--	123	163	--	163
6.1 Şerefiye		--	--	--	--	--	--
6.2 Diğer		123	--	123	163	--	163
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	5.1.10.	--	--	--	--	--	--
VIII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	5.1.7.1.	--	--	--	--	--	--
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	5.1.7.2.	2.076	--	2.076	--	--	--
X. DİĞER AKTİFLER	5.1.8.	4.267	--	4.267	1.338	--	1.338
AKTİF TOPLAMI		275.682	1.159	276.841	87.588	7.615	95.203

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



ARMADA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal Durum Tablosu (Devamı)

PASİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LIRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			GEÇMİŞ DÖNEM		
		31 ARALIK 2025			31 ARALIK 2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I. MEVDUAT		--	--	--	--	--	--
II. ALINAN KREDİLER	5.2.1.	3.433	--	3.433	--	--	--
III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		--	--	--	--	--	--
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	5.2.2	--	--	--	--	--	--
4.1 Bonolar		--	--	--	--	--	--
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.3 Tahviller		--	--	--	--	--	--
V. FONLAR		--	--	--	--	--	--
5.1 Müstakrizlerin Fonları		--	--	--	--	--	--
5.2 Diğer		--	--	--	--	--	--
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı		--	--	--	--	--	--
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		--	--	--	--	--	--
VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		--	--	--	--	--	--
IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER	5.2.1.	--	--	--	--	--	--
9.1 Finansal Kiralama		--	--	--	--	--	--
9.2 Faaliyet Kiralaması		--	--	--	--	--	--
9.3 Diğer		--	--	--	--	--	--
9.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		--	--	--	--	--	--
X. KARŞILIKLAR	5.2.4.	1.911	--	1.911	1.337	--	1.337
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
10.2 Çalışan Hakları Karşılığı		1.911	--	1.911	1.337	--	1.337
10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--	--	--	--
10.4 Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
XI. CARİ VERGİ BORCU	5.2.5.	19.246	--	19.246	885	--	885
XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	5.1.7.2	10.060	--	10.060	10.060	--	10.060
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
13.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
14.1 Krediler		--	--	--	--	--	--
14.2 Diğer Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	--
XV. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	5.2.3.	61.084	--	61.084	42	--	42
XVI. ÖZKAYNAKLAR	5.2.6.	181.107	--	181.107	82.879	--	82.879
16.1 Ödenmiş Sermaye		60.000	--	60.000	60.000	--	60.000
16.2 Sermaye Yedekleri		47.299	--	47.299	--	--	--
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
16.2.2 Hisse Senedi İptal Karırları		--	--	--	--	--	--
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		47.299	--	47.299	--	--	--
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	31	--	31
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
16.5 Kâr Yedekleri		3.267	--	3.267	3.267	--	3.267
16.5.1 Yasal Yedekler		3.267	--	3.267	3.267	--	3.267
16.5.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		--	--	--	--	--	--
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.6 Kâr veya Zarar		70.541	--	70.541	19.581	--	19.581
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		19.581	--	19.581	42.065	--	42.065
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		50.961	--	50.961	(22.484)	--	(22.484)
16.7 Azınlık Payları		--	--	--	--	--	--
PASİF TOPLAMI		276.841	--	276.841	95.203	--	95.203

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



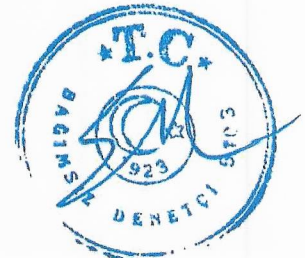
POZİTİF VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAZIM HESAPLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.2 Nazım Hesaplar Tablosu

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)			BİN TÜRK LİRASI (TL)		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			GEÇMİŞ DÖNEM		
		31 ARALIK 2025			31 ARALIK 2024		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		23.169	--	23.169	20.018	--	20.018
I. GARANTİ ve KEFALETLER		23.169	--	23.169	20.018	--	20.018
1.1 Teminat Mektupları		23.169	--	23.169	20.018	--	20.018
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		--	--	--	--	--	--
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		--	--	--	--	--	--
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		23.169	--	23.169	20.018	--	20.018
1.2 Banka Kredileri		--	--	--	--	--	--
1.3 Akreditifler		--	--	--	--	--	--
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		--	--	--	--	--	--
1.5 Cirolar		--	--	--	--	--	--
1.6 Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.7 Faktoring Garantilerinden		--	--	--	--	--	--
1.8 Diğer Garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		--	--	--	--	--	--
II. TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
2.1 Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
2.2 Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	5.3.3.	536.057	--	536.057	543.271	--	543.271
IV. EMANET KIYMETLER		--	--	--	--	--	--
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		--	--	--	--	--	--
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		--	--	--	--	--	--
4.3 Tahsile Alınan Çekler		--	--	--	--	--	--
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		--	--	--	--	--	--
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		--	--	--	--	--	--
V. REHİNLİ KIYMETLER		536.057	--	536.057	543.271	--	543.271
5.1 Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.2 Teminat Senetleri		--	--	--	--	--	--
5.3 Emtia		--	--	--	--	--	--
5.4 Varant		--	--	--	--	--	--
5.5 Gayrimenkul		--	--	--	--	--	--
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		536.057	--	536.057	543.271	--	543.271
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		--	--	--	--	--	--
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		--	--	--	--	--	--
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		559.227	--	559.227	563.289	--	563.289

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



ARMADA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

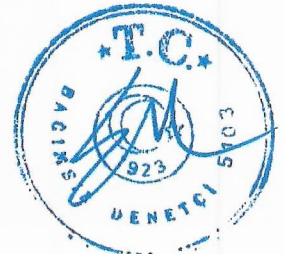
01 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ GELİR TABLOSU

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL.”) olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Kar veya Zarar Tablosu

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BIN TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
I. FAİZ GELİRLERİ		113.222	26.059
1.1 Kredilerden Alınan Faizler	5.4.1.	111.977	25.168
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		--	--
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		1.245	479
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		--	--
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
1.5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		--	--
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		--	--
1.5.3 İfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		--	--
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		--	--
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		--	412
II. FAİZ GİDERLERİ (-)		(232)	(46)
2.1 Mevduata Verilen Faizler	5.4.2.	--	--
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(232)	(46)
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		--	--
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		--	--
2.5 Diğer Faiz Giderleri		--	--
III. NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)		112.989	26.013
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ		(435)	(440)
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar	5.4.3.	--	--
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		--	--
4.1.2 Diğer		--	--
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		(435)	(440)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		--	--
4.2.2 Diğer		(435)	(440)
V. PERSONEL GİDERLERİ (-)	5.4.6.1	(27.900)	(21.142)
VI. TEMETTÜ GELİRLERİ		--	--
VII. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	5.4.4.	(2.012)	--
7.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		--	--
7.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		--	--
7.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(2.012)	3.136
VIII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	5.4.5.	10.838	1.880
IX. FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)		93.480	9.446
X. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	5.4.6.2	(720)	(915)
XI. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	5.4.6.1	(30.898)	(31.664)
XII. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (IX-X-XI)		61.862	(23.133)
XIII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
XIV. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂRIZARAR		--	--
XV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		--	--
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KIZ (XII+...+XV)		61.862	(23.133)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	5.4.7.	(10.901)	649
17.1 Cari Vergi Karşılığı		(12.963)	--
17.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
17.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		2.062	649
XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KIZ (XVI±XVII)		50.961	(22.484)
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--	--
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
XX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
20.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
20.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--	--
20.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KIZ (XIX-XX)		--	--
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--
22.1 Cari Vergi Karşılığı		--	--
22.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
22.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XXIII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KIZ (XXI±XXII)		--	--
XXIV. DÖNEM NET KARIZARARI (XVIII+XXIII)		50.961	(22.484)
24.1 Grubun Kârı / Zararı		--	--
24.2 Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		--	--
Hisse Başına Kâr / Zarar (,000 TL)	3.24.	0,00085	(0,00037)

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



ARMADA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK_31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.4 Diğer Kapsamli Gelir Tablosu

	BIN TÜRK LİRASI (TL)	
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
I. DÖNEM KARIZARARI	50.961	(22.484)
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(31)	31
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(31)	31
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	--
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	--
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(45)	45
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamli Gelir Unsurları	--	--
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamli Gelire İlişkin Vergiler	13	(13)
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	--	--
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	--	--
2.2.2 Geryeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	--	--
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	--	--
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	--	--
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamli Gelir Unsurları	--	--
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamli Gelire İlişkin Vergiler	--	--
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (+/-)	50.929	(22.453)

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



ARMADA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK _ 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.5 Öz kaynak Değişim Tablosu

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	TÜRK LİRASI (TL)					
					Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak		
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER										
CARİ DÖNEM										
1 Ocak - 31 Aralık 2025										
I.										
II.	5.2.6.1.	60.000				3.267	42.065	(22.484)		82.880
III.										
IV.	5.2.6.1.	60.000				3.267	42.065	(22.484)		82.880
V.			47.299							(31)
VI.										47.299
VII.										
VIII.										
IX.										
X.										
XI.										
XII.	5.5.						(22.484)		50.961	50.961
12.1	5.5.								22.484	
12.2										
12.3										
		60.000	47.299			3.267	19.581		50.961	181.107
ÖNCEKİ DÖNEM										
1 Ocak - 31 Aralık 2024										
I.										
II.	5.2.6.1.	60.000	2.500			2.914	35.369	7.050		97.833
III.										
IV.	5.2.6.1.	60.000	2.500			2.914	35.369	7.050		97.833
V.				31						31
VI.										
VII.										
VIII.										
IX.										
X.										
XI.										
XII.	5.5.								(22.484)	(22.484)
12.1	5.5.								(7.050)	
12.2									(7.050)	
12.3										
		60.000				3.267	42.065		(22.484)	82.880

Eklî notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.



ARMADA VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE NAKİT AKIŞ TABLOSU TABLOSU

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.6 Nakit Akış Tablosu

	Dipnot	BİN TL	BİN TL
		CARİ DÖNEM	GEÇMİŞ DÖNEM
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		50.961	(17.845)
1.1.1 Alınan Faizler	5.4.1.	112.502	25.144
1.1.2 Ödenen Faizler	5.4.2.	(232)	(46)
1.1.3 Alınan Temettüleri		--	--
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	5.4.5.	10.838	1.880
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	--
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	5.4.6.	(27.900)	(21.142)
1.1.8 Ödenen Vergiler	1	(12.963)	(18.437)
1.1.9 Diğer		(31.283)	(5.242)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(108.330)	(2.797)
1.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.2 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	5.1.1.	--	--
1.2.3 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	5.1.4.	--	--
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	2	7.152	(117)
1.2.5 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)	5.1.8.	(195.460)	(3.237)
1.2.6 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.7 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	5.2.1.	3.433	--
1.2.9 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.1 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		76.546	557
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(57.369)	(20.642)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.139)	(187)
2.1 İktisap Edilen Bağılı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.2 Elden Çıkarılan Bağılı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.3 Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller		(1.704)	(187)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		565	--
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.7 Satın Alınan İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.8 Satılan İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.9 Diğer		--	--
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.139)	(187)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		50.699	7.500
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		6.600	--
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(3.200)	--
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4 Temettü Ödemeleri		--	--
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
3.6 Nakit Sermaye artırımını		47.299	7.500
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		50.699	7.500
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(7.809)	(13.328)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5.1.1.	12.794	26.121
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		4.985	12.794

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

