STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR 6-25

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Denetimden Geçmemiş	*Denetimden Geçmiş*
VARLIKLAR	**Not**	**31 Mart 2025**	**31 Aralık 2024**
Dönen Varlıklar		**63.349.043**	**54.525.958**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	23.386.452	2.005.050
Finansal Yatırımlar	5	34.605.292	47.854.534
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	3.345.191	3.470.709
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	8.260	9.091
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	15.180	1.596
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.981.299	1.181.478
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		7.369	3.500
Duran Varlıklar		**4.524.192**	**4.825.997**
Maddi Duran Varlıklar	8	4.332.362	4.714.814
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	191.830	111.183
TOPLAM VARLIKLAR		**67.873.235**	**59.351.955**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Denetimden Geçmemiş	*Denetimden Geçmiş*
KAYNAKLAR	**Not**	**31 Mart 2025**	**31 Aralık 2024**
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**4.577.319**	**5.704.051**
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	199.950	198.657
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	2.396.275	1.923.551
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	1.421.907	3.003.321
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	404.751	298.114
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	154.436	280.408
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**7.292.500**	**9.258.993**
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	660.732	654.597
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	6.631.768	8.604.396
Özkaynaklar		**56.003.416**	**44.388.911**
Ödenmiş Sermaye	13	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	13	57.850.152	57.850.152
Sermaye Yedekleri		20.000.000	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	13	(271.036)	(275.867)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	13	(43.185.374)	(15.403.525)
Dönem Net Karı/Zararı		(8.390.326)	(27.781.849)
TOPLAM KAYNAKLAR		**67.873.235**	**59.351.955**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	*Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak– 31 Mart 2025	*Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak– 31 Mart 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	9.573.983	8.890.405
Brüt Kar		**9.573.983**	**8.890.405**
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(23.291.355)	(25.399.614)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	222.368	9.877.531
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(18.638)	(248.471)
Esas Faaliyet Zararı		**(13.513.642)**	**(6.880.149)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	10.501.592	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(4.151.160)	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı		**(7.163.210)**	**(6.880.149)**
Finansman Gelirleri	19	893.262	731
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)	21	(3.308.382)	(9.856.235)
Vergi Öncesi Zararı		**(9.578.330)**	**(16.735.653)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		**1.188.004**	**355.449**
Ertelenmiş Vergi Gideri	20	1.188.004	355.449
Dönem Net Zararı		**(8.390.326)**	**(16.380.204)**
Dönem Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		(8.390.326)	(16.380.204)
Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)			
Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)	22	(0,2797)	(0,5460)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	6.902	71.578
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(2.071)	(17.894)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		**4.831**	**53.684**
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		**(8.385.495)**	**(16.326.520)**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	Birikmiş Karlar/Zararlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Sermaye Avansı	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024 Bakiyesi	**30.000.000**	**57.850.152**	**--**	**(38.703)**	**(18.061.749)**	**2.658.279**	**72.407.979**
Transfer	--	--	--	--	2.658.279	(2.658.279)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	--	--	--	53.684	--	(16.380.204)	**(16.326.520)**
31 Mart 2024 Bakiyesi	**30.000.000**	**57.850.152**	**--**	**14.981**	**(15.403.470)**	**(16.380.204)**	**56.081.459**
1 Ocak 2025 Bakiyesi	**30.000.000**	**57.850.152**	**--**	**(275.867)**	**(15.403.525)**	**(27.781.849)**	**44.388.911**
Transfer	--	--	--	--	(27.781.849)	27.781.849	--
Sermaye Avansı	--	--	20.000.000	--	--	--	**20.000.000**
Toplam Kapsamlı Gelir/ (Gider)	--	--	--	4.831	--	(8.390.326)	**(8.385.495)**
31 Mart 2025 Bakiyesi	**30.000.000**	**57.850.152**	**20.000.000**	**(271.036)**	**(43.185.374)**	**(8.390.326)**	**56.003.416**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ

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

	Not	*Denetimden Geçmemiş* **1 Ocak– 31 Mart 2025**	*Denetimden Geçmemiş* **1 Ocak– 31 Mart 2024**
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**2.159.607**	**624.528**
Dönem Net Zararı		(8.390.326)	(16.380.204)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**699.886**	**6.291.964**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	400.806	284.483
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(27.448)	6.931.896
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(1.188.004)	355.449
Net Parasal Kazanç/ (Kayıp)	21	1.514.532	(1.279.864)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**9.853.916**	**10.683.649**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	11.543.025	9.296.892
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) Ile İlgili Düzeltmeler	3-6	126.349	524.750
Faaliyetler Ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) Ile İlgili Düzeltmeler	7	(13.584)	(11.166)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(799.821)	(627.995)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) Ile İlgili Düzeltmeler	6	472.724	1.501.168
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.581.414)	--
Faaliyetler Ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) Ile İlgili Düzeltmeler	7	106.637	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**2.163.476**	**595.409**
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(3.869)	29.119
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(99.001)**	**32.240**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8-9	--	32.240
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	8-9	(99.001)	--
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**20.001.293**	**--**
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri		1.293	--
Sermaye Avansı		20.000.000	--
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		**22.061.899**	**656.768**
D. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	**4**	**2.005.050**	**1.451.880**
E. Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		**(680.497)**	**--**
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (D+E)	**4**	**23.386.452**	**2.108.648**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Statech Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 2 Eylül 2021 tarihli, 10400 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan ''Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" (III-55.1) hükümlerine göre sürdürmektedir. III-55.1 sayılı tebliğe uyum başvurusu kapsamında Şirket'in 8 Şubat 2022 tarih ve PYŞ/PY.57/81 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Şirket'e verilmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmeleri yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak koşuluyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde de bulunabilir ve yatırım danışmanlığı kapsamında faaliyette bulunabilecek alanlarda vekil sıfatıyla müşterisini temsil edebilir. Şirket, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir ve yatırım fonlarının katılma paylarına ilişkin olarak pazarlama ve dağıtım faaliyetinde bulunabilir.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

- Müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak,
- Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak,
- Portföy Yöneticiliği kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin vereceği diğer konularla beraber, yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar, yatırım şirketleri, yerli ve yabancı tüzel ve gerçek kişilerin portföylerini yönetmek,
- Amaç ve konusu ile kayıtlı olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınmaz malları ve taşıtları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipoteği fekketmek, Şirketin hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı almak, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapmak, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fekketmek.

Şirket'in kurucusu ve yöneticisi olduğu fonlara ait işlemler ve bakiyelerin detayı Not 3'te açıklanmıştır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL tutarında olup, ortaklık yapısı Not 9'da açıklanmıştır.

Şirket, Esas Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok No:56 İç Kapı No:9 Beşiktaş/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 13 kişidir (31 Aralık 2024: 13 personel).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TFRS) esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi
Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklaması ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolardan başlamak üzere TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak düzeltilerek enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %250 olmuştur (31 Aralık 2024: %291).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks	Düzeltme Katsayısı
31 Mart 2025	2.954,69	1
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104
31 Aralık 2023	1.859,38	1,58907

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:
Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu kapsamda, 31 Aralık 2024 ve 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolar, 31 Mart 2025 tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak endekslenmiştir.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışında kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktif ve pasiflere, özkaynak kalemlerine ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

Finansal Tabloların Onaylanması
Şirket'in 31 Mart 2025 tarihli finansal tabloları, 28 Nisan 2025 tarihli 2025/15 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumlarında bilançoda netleştirilerek net tutar üzerinden gösterilmektedir.

2.3 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmekte, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin 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.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır

a) 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 21 Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 31 Mart 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

Bulunmamaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler

Aşağıda belirtilen değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra değerlendirecektir.

UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

UFRS 9 ve UFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler;

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) Tarafından Yayınlanmış Fakat KGK Tarafından Yayınlanmamış Değişiklikler (Devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (Devamı);

- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

2.6 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari 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, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları aşağıdaki gibidir:

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in kurucusu ve yöneticisi olduğu fonları ile oluşan hesap bakiyelerinin detayı aşağıda açıklanmıştır. Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan borç ve alacak bakiyeleri ile ilişkili taraflarıyla gerçekleştirdiği işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Borç ve Alacak Bakiyeleri

Şirket'in ilişkili taraflardan olan alacaklarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
SFA - Statech Portfoy Alpha Serbest Fon	3.027.150	3.132.640
DPI - Deniz Portföy İst. Arbitraj Serbest Fon	313.172	331.477
LPH - Statech Portfoy İkinci Alpha Serbest Fon	4.869	6.592
	3.345.191	**3.470.709**

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borcu bulunmamaktadır.

b) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2025 dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 1.705.233 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2024: 1.223 TL). Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.

c) Alım ve Satımlar

Şirket'in ilişkili taraflar ile yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
	Yönetim komisyon gelirleri	**Yönetim komisyon gelirleri**
İlişkili taraflara satışlar		
SFA Fon Yönetim Komisyonu Gelirleri	8.665.203	7.649.525
DPI Fon Yönetim Komisyonu Gelirleri	893.352	1.233.266
LPH Fon Yönetim Komisyonu Gelirleri	15.334	--
SFA Fon Menkul Kıymet Satış Gelirleri	10.398.313	6.601.577
	19.972.202	**15.484.368**

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	18.081	2.005.050
- Vadeli mevduat (*)	20.819.726	--
Bloke mevduat	2.548.645	--
	23.386.452	**2.005.050**

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vade tarihi 2 Nisan 2025, faiz oranı %44'tür (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
SFA - Statech Portföy Alpha Serbest Fon	32.877.897	46.748.511
LPH - Statech Portföy İkinci Alpha Serbest Fon	822.466	1.106.023
DCB - Deniz Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	904.929	--
	34.605.292	**47.854.534**

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	8.260	9.091
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.345.191	3.470.709
	3.353.451	**3.479.800**

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.396.275	1.923.551
	2.396.275	**1.923.551**

(*) Ticari borçların vadesi 3 aydan kısadır.

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacakları	12.000	605
Diğer alacaklar	3.180	991
	15.180	**1.596**

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer borçlar		
Diğer borçlar	404.751	298.114
	404.751	**298.114**

NOT 8 - MADDİ DURAN VALIKLAR

	1 Ocak 2024	İlaveler	31 Aralık 2024	İlaveler	31 Mart 2025
Maliyet					
Tesis, makine ve cihazlar	2.653.443	2.378.541	5.031.984	--	5.031.984
Döşeme ve demirbaşlar	779.081	722.455	1.501.536	--	1.501.536
Özel maliyetler	184.685	--	184.685	--	184.685
	3.617.209	**3.100.996**	**6.718.205**	**--**	**6.718.205**
Birikmiş amortisman					
Tesis, makine ve cihazlar	544.911	824.680	1.369.591	285.806	1.655.397
Döşeme ve demirbaşlar	208.631	317.435	526.066	87.412	613.478
Özel maliyetler	70.797	36.937	107.734	9.234	116.968
	824.339	**1.179.052**	**2.003.391**	**382.452**	**2.385.843**
Net kayıtlı değer	**2.792.870**		**4.714.814**		**4.332.362**

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır. Dönem içerisindeki amortisman giderleri Not 15'de açıklanmıştır.

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	İlaveler	31 Aralık 2024	İlaveler	31 Mart 2025
Maliyet					
Haklar	498.952	124.488	623.440	99.001	722.441
	498.952	**124.488**	**623.440**	**99.001**	**722.441**
Birikmiş itfa payı					
Haklar	366.329	145.928	512.257	18.354	530.611
	366.329	**145.928**	**512.257**	**18.354**	**530.611**
Net kayıtlı değeri	**132.623**		**111.183**		**191.830**

Dönem içerisindeki itfa payı giderleri Not 15'de açıklanmıştır.

NOT 10 - BORÇLANMALAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
	Tutar (TL)	**Tutar (TL)**
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kredi kartı borçları	199.950	198.657
	199.950	**198.657**

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
0-12 ay	199.950	198.657
1-5 yıl	--	--
	199.950	**198.657**

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan/Verilen Teminat Ve Rehinler
Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminatı bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla alınan teminatı bulunmamaktadır.

Davalar
Bilanço tarihi itibarıyla Şirket lehine ve aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personel borçlar	--	1.520.558
Ödenecek personel gelir vergileri	729.830	838.219
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	692.077	644.544
	1.421.907	**3.003.321**

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Kısa vadeli borç karşılıkları	**31 Mart 2025**	**31 Aralık 2024**
Kullanılmamış izin karşılığı	154.436	280.408
	154.436	**280.408**

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kısa vadeli borç karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	280.408	136.901
Dönem içerisindeki artış/azalış	(100.334)	185.588
Parasal kayıp	(25.638)	(42.081)
Dönem sonu	**154.436**	**280.408**

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Uzun vadeli borç karşılıkları	**31 Mart 2025**	**31 Aralık 2024**
Kıdem tazminatı karşılığı	660.732	654.597
	660.732	**654.597**

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	654.597	339.594
Faiz maliyeti	4.664	7.481
Cari hizmet maliyeti	68.222	73.102
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(6.902)	338.806
Parasal kazanç/kayıp	(59.849)	(104.386)
Dönem sonu itibarıyla	**660.732**	**654.597**

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavanından hesaplamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %21,05 enflasyon oranı ve %24,90 iskonto oranı varsayımına göre, %3,18 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

NOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Caner Akkan	38%	11.400.000	38%	11.400.000
Emir Yalçın	38%	11.400.000	38%	11.400.000
Ahmet Tamer Çökem	6%	1.800.000	6%	1.800.000
Cemal Afşin Keskin	6%	1.800.000	6%	1.800.000
Mehmet Olkan Altay	6%	1.800.000	6%	1.800.000
Mehmet Önder Çökem	6%	1.800.000	6%	1.800.000
	100%	**30.000.000**	**100%**	**30.000.000**
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		57.850.152		57.850.152
		87.850.152		**87.850.152**

Şirket'in sermayesi 30.000.000 TL 'dir. Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 30.000.000 adet paya bölünmüş olup imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(271.036)	(275.867)
	(271.036)	**(275.867)**

NOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Geçmiş Yıl Karları
Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıl zararları	(43.185.374)	(15.403.525)
	(43.185.374)	**(15.403.525)**

NOT 14 - HASILAT

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
Portföy yönetim gelirleri	9.573.983	8.890.405
	9.573.983	**8.890.405**

NOT 15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2025 dönemi itibarıyla personel giderleri 11.116.897 TL olup tamamı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır (1 Ocak - 31 Mart 2024: 15.872.943 TL).

Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2025 dönemi itibarıyla amortisman ve itfa payı giderleri 400.806 TL olup tamamı genel yönetim giderlerinde yer almaktadır (1 Ocak - 31 Mart 2024: 284.483 TL).

NOT 16 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
Genel yönetim giderleri		
Personel gideri	11.116.897	15.872.943
Fon hizmet ve saklama komisyonları giderleri	6.365.727	4.497.873
Bilgi işlem giderleri	2.309.839	2.354.861
Kira giderleri	1.599.093	1.192.471
Danışmanlık giderleri	759.752	679.376
Amortisman ve itfa payı gideri	400.806	284.483
SPK harç giderleri	276.218	--
Temsil ve ağırlama giderleri	34.879	--
Vergi, resim ve harç giderleri	--	281.395
Diğer giderler	428.144	236.212
	23.291.355	**25.399.614**

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	--	29.008
Fon reeskont gelirleri	--	9.572.191
Teşvik gelirleri	222.368	276.332
	222.368	**9.877.531**

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kur farkı giderleri	15.531	--
Karşılık giderleri	--	240.612
Diğer	3.107	7.859
	18.638	**248.471**

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
Yatırım faaliyetlerden gelirler		
Menkul kıymet satış karı	10.501.592	--
	10.501.592	**--**

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
Yatırım faaliyetlerden giderler		
Menkul kıymet değerleme zararları	4.151.160	--
	4.151.160	**--**

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
Finansman gelirleri		
Faiz gelirleri	893.262	731
	893.262	**731**

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.188.004	355.449
Vergi gelir/gideri	**1.188.004**	**355.449**

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2024 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 30'dur (2023: %30).

2 Ağustos 2024 tarihinde yayımlanan 7524 Sayılı Kanun ile asgari kurumlar vergisi yürürlüğe girmiştir. 1 Ocak 2025 tarihinden geçerli olmak üzere uygulanacak asgari kurumlar vergisi oranı %10'dur. Asgari kurumlar vergisi, genel kurallar çerçevesinde hesaplanan kurumlar vergisinin indirim ve 7524 Sayılı Kanun'da belirtilen istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olmaması esasına dayanmaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30'dur. (2023: %30).

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 incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayda bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (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 varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2025 yılı için %30'dur (31 Aralık 2024: %30).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	**Toplam geçici farklar**	**Toplam geçici farklar**	**Varlık / (Yükümlülük)**	**Varlık / (Yükümlülük)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(1.297.924)	(1.197.419)	(389.377)	(359.226)
Kıdem tazminatı karşılığı	660.732	654.597	198.220	196.379
İzin karşılığı düzeltmesi	154.436	280.408	46.331	84.122
Fon değerlemelerinin düzeltme etkisi	(21.505.771)	(28.132.618)	(6.451.731)	(8.439.785)
Diğer düzeltmeler	(117.367)	(286.288)	(35.211)	(85.886)
Ertelenen vergi varlıkları			244.551	280.501
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)			(6.876.319)	(8.884.897)
Ertelenen Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri, Net			**(6.631.768)**	**(8.604.396)**

NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi (Devamı)
Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	(8.604.396)	(6.775.735)
Özkaynaktan iptal edilen/yansıtılan	(2.071)	101.642
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.188.004	(4.013.019)
Parasal kazanç/kayıp	786.695	2.082.716
Dönem sonu bakiyesi	**(6.631.768)**	**(8.604.396)**

NOT 21 - NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanan ve parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanan net parasal pozisyon kazançları (kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Net Parasal Pozisyon Kayıpları	**31 Mart 2025**
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(3.501.722)**
Peşin Ödenmiş Giderler	115.425
Maddi Duran Varlıklar	431.063
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10.165
Sermaye Düzeltme Farkları	(8.031.921)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları	25.222
Geçmiş Yıllar Karları	3.948.324
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	**193.340**
Hasılat	(226.916)
Genel Yönetim Giderleri (-)	534.287
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(5.819)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	577
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(185.234)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	96.463
Finansman Geliri	(20.018)
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	**(3.308.382)**

NOT 22 - PAY BAŞINA KAYIP

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Net dönem zararı	(8.390.326)	(16.380.204)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000	30.000.000
Pay başına kayıp (TL)	**(0,2797)**	**(0,5460)**

NOT 23 – KUR RİSKİ

Şirket, yabancı para cinsinden yaptığı satın alma işlemleri ve banka kredileri nedeniyle kur riskine maruz kalabilmektedir. Şirket kur riskini ileri vadeli yabancı para alım/satım ve yabancı para opsiyon işlemleri yaparak yönetebilir.

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

NOT 24 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 25 - DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.