STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR

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 6-30

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	*Denetimden Geçmiş*
VARLIKLAR	**Not**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Dönen Varlıklar		**295.023.675**	**119.503.264**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	31.246.810	7.006.308
Finansal Yatırımlar	5	212.275.115	91.204.232
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-6	21.085.141	8.707.237
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	8.260	10.269
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	277.526	48.803
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		30.130.823	12.181.563
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	--	344.852
Duran Varlıklar		**6.320.274**	**5.456.788**
Maddi Duran Varlıklar	8	6.031.309	5.279.452
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	288.965	177.336
TOPLAM VARLIKLAR		**301.343.949**	**124.960.052**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	*Denetimden Geçmiş*
KAYNAKLAR	**Not**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**43.993.118**	**9.148.431**
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	20	292.352	232.807
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	3.832.490	4.995.624
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	1.840.713	2.943.883
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3-7	28.634	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.519.602	644.418
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	34.764.743	--
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	714.584	331.699
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**6.387.205**	**3.813.856**
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	957.239	917.256
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	5.429.966	2.896.600
Özkaynaklar		**250.963.626**	**111.997.765**
Ödenmiş Sermaye	12	85.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	12	118.828.259	108.589.591
Sermaye Avansları		--	34.866.704
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazançlar	12	(423.488)	(462.331)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	12	(80.996.199)	(63.846.776)
Dönem Net Karı/Zararı		128.555.054	(17.149.423)
TOPLAM KAYNAKLAR		**301.343.949**	**124.960.052**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak– 30 Eylül 2026	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak– 30 Eylül 2025	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Temmuz– 30 Eylül 2026	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Temmuz– 30 Eylül 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	115.967.644	49.706.447	56.522.498	18.637.349
Brüt Kar		**115.967.644**	**49.706.447**	**56.522.498**	**18.637.349**
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(101.374.161)	(100.335.935)	(37.971.819)	(28.271.877)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	384.029	721.181	221.825	142.837
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(73.459)	(183.744)	312	(42.818)
Esas Faaliyet Karı/ (Zararı)		**14.904.053**	**(50.092.051)**	**18.772.816**	**(9.534.509)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	223.230.888	86.438.262	121.632.084	12.172.579
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	16	(42.933.222)	(60.192.762)	(15.039.953)	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/ (Zararı)		**195.201.719**	**(23.846.551)**	**125.364.947**	**2.638.070**
Finansman Gelirleri		17.479.133	2.720.291	9.107.937	42.242
Net Parasal Pozisyon Kazançları/ (Kayıpları)	18	(26.510.337)	(5.922.983)	(10.310.684)	(3.030.149)
Vergi Öncesi Karı/ (Zararı)		**186.170.515**	**(27.049.243)**	**124.162.200**	**(349.837)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		**(57.615.461)**	**95.792**	**(38.721.029)**	**287.920**
Dönem Vergi Gideri	17	(54.532.153)	--	(35.260.134)	--
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	17	(3.083.308)	95.792	(3.460.895)	287.920
Dönem Net Karı/ (Zararı)		**128.555.054**	**(26.953.451)**	**85.441.171**	**(61.917)**
Dönem Karının/ (Zararının) Dağılımı		**128.555.054**	**(26.953.451)**	**85.441.171**	**(61.917)**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		128.555.054	(26.953.451)	85.441.171	(61.917)
Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)					
Pay Başına Kazanç/ (Kayıp)	19	1,6903	(0,5391)	1,1926	(0,0012)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI					
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	55.490	273.217	89.772	35.888
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	17	(16.647)	(81.965)	(26.932)	(10.766)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		**38.843**	**191.252**	**62.840**	**25.122**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		**128.593.897**	**(26.762.199)**	**85.504.011**	**(36.795)**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider) Dağılımı		**128.593.897**	**(26.762.199)**	**85.504.011**	**(36.795)**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		128.593.897	(26.762.199)	85.504.011	(36.795)

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
	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 2025 Bakiyesi	**30.000.000**	**109.628.791**	**--**	**(437.981)**	**(24.482.051)**	**(44.156.301)**	**70.552.458**
Transfer	--	--	--	--	(44.156.301)	44.156.301	**--**
Sermaye Arttırımı	20.000.000	10.862.542	--	--	--	--	**30.862.542**
Sermaye Avansı	--	--	34.866.750	--	--	--	**34.866.750**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	191.252	--	(26.953.451)	**(26.762.199)**
30 Eylül 2025 Bakiyesi	**50.000.000**	**120.491.333**	**34.866.750**	**(246.729)**	**(68.638.352)**	**(26.953.451)**	**109.519.551**
1 Ocak 2026 Bakiyesi	**50.000.000**	**108.589.591**	**34.866.704**	**(462.331)**	**(63.846.776)**	**(17.149.423)**	**111.997.765**
Transfer	--	--	--	--	(17.149.423)	17.149.423	**--**
Sermaye Arttırımı	35.000.000	10.238.668	(34.866.704)	--	--	--	**10.371.964**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	--	--	--	38.843	--	128.555.054	**128.593.897**
30 Eylül 2026 Bakiyesi	**85.000.000**	**118.828.259**	**--**	**(423.488)**	**(80.996.199)**	**128.555.054**	**250.963.626**

Ekteki notlar özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

STATECH PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Not	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş* 1 Ocak– 30 Eylül 2026	*Denetimden Geçmiş* 1 Ocak– 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**28.916.690**	**(62.820.608)**
Dönem Net Karı/ (Zararı)		128.555.054	(26.953.451)
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**85.727.457**	**11.033.428**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	1.889.582	1.967.935
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11	722.660	(102.112)
Vergi Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	17	57.615.461	(95.792)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	16	--	(75.857)
Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) İle İlgili Düzeltmeler	18	25.499.754	9.339.254
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(165.943.263)**	**(46.537.018)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	5	(135.026.899)	(36.096.057)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	3-6	(12.375.895)	(2.653.605)
Faaliyetler Ile İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) Ile İlgili Düzeltmeler	3-7	(228.723)	(1.898)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(17.949.260)	(6.529.788)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	3-6	(1.163.134)	155.347
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	(1.103.170)	(2.375.763)
Faaliyetler Ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) Ile İlgili Düzeltmeler	3-7	1.903.818	964.746
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**48.339.248**	**(62.457.041)**
Vergi İadeleri/Ödemeleri	17	(19.422.558)	(363.567)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(2.753.068)**	**(702.033)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8-9	--	386.080
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	8-9	(2.753.068)	(1.088.113)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**10.431.509**	**65.741.523**
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri, Çıkışları, Net		59.545	12.231
Sermaye Avansı		--	34.866.750
Sermaye Artırımı		10.371.964	30.862.542
D.Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		**36.595.131**	**2.218.882**
E. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	**4**	**7.006.308**	**3.186.814**
F. Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(12.354.629)	(2.487.858)
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (D+E+F)	**4**	**31.246.810**	**2.917.838**

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 85.000.000 TL tutarında olup, ortaklık yapısı Not 12'de açıklanmıştır.

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

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönem içinde Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 9 kişidir. (31 Aralık 2025: 8 personel)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

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 yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu"na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır. Bununla birlikte TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlenmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2026'da sona eren dokuz 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 2025 tarihi itibarıyla 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 30 Eylül 2026 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 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %158 olmuştur (31 Aralık 2025: %211).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Dönem	Endeks (*)	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2026	137,23	1
31 Aralık 2025	110,39	1,24317
30 Eylül 2025	98,40	1,39467
31 Aralık 2024	84,33	1,62722

(*) TÜİK tarafından yapılan güncelleme ile daha önce kullanılmakta olan 2003=100 TÜFE temel yılı, 2025=100 olarak değiştirilmiştir.

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 2025, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar, 30 Eylül 2026 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması
Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihli finansal tabloları, 26 Ekim 2026 tarihli 2026/18 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin finansal tabloları önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

Eylül 2025'te KGK tarafından "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11" aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması- TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar- Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
TFRS 9 Finansal Araçlar- Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar- "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
TMS 7 Nakit Akış Tablosu- Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11'in Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 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. TFRS 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.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 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.

Şirket TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

14 Nisan 2026 tarihinde KGK, TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ve TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar standartlarında "Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim" başlıklı değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi, sunum para birimi ise yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dâhil tüm varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve gider kalemleri için raporlama dönemi sonundaki kapanış kurunun kullanılması zorunlu hale getirilmiştir. Ayrıca, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurt dışı işletmesine ilişkin karşılaştırmalı tutarlarını, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi kullanılarak cari ölçüm birimine taşıması gerektiği düzenlenmiştir. Değişiklikler ayrıca, sunum para biriminin yüksek enflasyonlu ekonomi niteliğini kaybetmesi halinde uygulanacak esaslara ve finansal tablolarda yapılacak ilave açıklamalara ilişkin hükümler de içermektedir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmekte; erken uygulanması halinde bu hususun finansal tablo dipnotlarında açıklanması gerekmektedir.

Şirket TMS 21 değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)

TMS 28 Değişiklikleri – Gerçeğe Uygun Değer Seçeneğinin Açıklığa Kavuşturulması

31 Temmuz 2026 tarihinde KGK, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında yer alan gerçeğe uygun değer seçeneğine ilişkin dar kapsamlı değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, bir işletmenin hangi iştirak ve iş ortaklığı yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçmeyi seçebileceğini açıklığa kavuşturmaktadır. Değişikliklerin amacı, TFRS 18'in uygulanmasıyla birlikte söz konusu yatırımlardan kaynaklanan gelir ve giderlerin kâr veya zarar tablosunda sınıflandırılmasında ortaya çıkabilecek farklı uygulamaları azaltmaktır. Şirket bu değişiklikleri, TFRS 18'i uyguladığında TFRS 18'in C7 paragrafı uyarınca uygular.

Şirket TMS 28 değişikliklerinin konsolide finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

UFRS 20 – Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler

Mayıs 2026 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), belirli bir tür fiyat veya tarife düzenlemesine tabi işletmelerin finansal raporlamasını iyileştirmek amacıyla UFRS 20 Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler standardını yayımlamıştır. UFRS 20, düzenlemeye tabi mal veya hizmetlerin sunulduğu dönem ile müşterilerden tahsil edilecek bedellerin fiyatlara yansıtıldığı dönemler arasındaki zamanlama farklarının finansal tablolara alınmasına ilişkin hükümler getirmektedir. Standart kapsamında işletmelerin düzenlemeye tabi varlıklarını, düzenlemeye tabi yükümlülüklerini, düzenlemeye tabi gelirlerini ve düzenlemeye tabi giderlerini finansal tablolarında muhasebeleştirmeleri ve bunlara ilişkin açıklamalar yapmaları gerekmektedir. UFRS 20, UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları standardının yerini alacaktır.

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.

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:

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 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 ve ilişkili taraflara borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
SFA - Statech Portföy Alpha Serbest Fon	13.702.043	7.639.067
LPH-Statech Portfoy İkinci Alpha Serbest Fon	6.943.987	353.069
DPI - Deniz Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	439.111	464.901
Statech Teknoloji Çözümleri Limited Şirketi	--	250.200
	21.085.141	**8.707.237**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Caner Akkan	11.592	--
Emin Yalçın	16.115	--
Mehmet Olkan Atay	927	--
	28.634	--

b) Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler
Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2026 dönemi itibarıyla üst yönetime sağlanan menfaatlerinin toplam tutarı 9.693.532 TL'dir (1 Ocak-30 Eylül 2025: 9.714.373 TL). Üst yönetime sağlanan menfaatler ücret ve huzur hakkı ödemelerinden oluşmaktadır.

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Alım ve Satımlar
Şirket'in ilişkili taraflar ile yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2026 Yönetim komisyon	1 Ocak-30 Eylül 2025 Yönetim komisyon
İlişkili taraflara satışlar		
SFA - Statech Portföy Alpha Serbest Fon	86.637.467	45.065.363
LPH - Statech Portfoy İkinci Alpha Serbest Fon	25.518.916	529.311
DPI - Deniz Portföy İst. Arbitraj Serbest Fon	3.811.261	4.111.773
	115.967.644	**49.706.447**

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	31.246.810	7.006.308
	31.246.810	**7.006.308**

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
SFA - Statech Portföy Alpha Serbest Fon	79.209.821	51.714.736
SASA - SASA Polyester Sanayi A.Ş.	--	32.577.471
LPH - Statech Portföy İkinci Alpha Serbest Fon	111.005.966	6.912.025
TLY - Tera Portföy Birinci Serbest Fon (*)	10.429.598	--
THF - Tera Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi) (*)	9.999.996	--
DCB - Deniz Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	1.629.734	--
	212.275.115	**91.204.232**

(*) İlgili yatırım fonlarının kurucu şirketlerine kayyum atanmış olup söz konusu fonların tasfiyesine karar verilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla, fonların TEFAS platformunda yayımlanan güncel birim pay değerleri sıfır olarak görünmektedir. Tasfiye sürecine ve yatırımlardan tahsil edilebilecek tutarlara ilişkin belirsizlikler nedeniyle, söz konusu yatırımlar finansal tablolarda maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmiştir. Tera Portföy fonlarına ilişkin değerleme çalışmaları, tasfiye sürecindeki gelişmeler ve elde edilecek bilgiler doğrultusunda gerçekleştirilecek ve gerekli görülmesi hâlinde finansal tablolara yansıtılacaktır.

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	21.085.141	8.707.237
Ticari alacaklar	8.260	10.269
	21.093.401	**8.717.506**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (*)	3.832.490	4.995.624
	3.832.490	**4.995.624**

(*) Ticari borçların vadesi 3 aydan kısadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacakların ve borçlarının vade yapısı Not 20'de açıklanmıştır.

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer alacaklar	277.526	48.803
	277.526	**48.803**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek KDV	2.519.602	644.418
Ilişkili tarafa diğer borçlar (Not 3)	28.634	--
	2.548.236	**644.418**

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacaklarının ve borçlarının vade yapısı Not 20'de açıklanmıştır.

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Eylül 2026
Maliyet						
Tesis, makine ve cihazlar	7.439.470	883.276	--	8.322.746	1.662.289	9.985.035
Döşeme ve demirbaşlar	2.219.927	--	(495.572)	1.724.355	861.755	2.586.110
Özel maliyetler	273.044	--	--	273.044	--	273.044
	9.932.441	**883.276**	**(495.572)**	**10.320.145**	**2.524.044**	**12.844.189**
Birikmiş amortisman						
Tesis, makine ve cihazlar	2.024.860	1.757.846	--	3.782.706	1.421.948	5.204.654
Döşeme ve demirbaşlar	777.760	473.347	(207.006)	1.044.101	309.282	1.353.383
Özel maliyetler	159.277	54.609	--	213.886	40.957	254.843
	2.961.897	**2.285.802**	**(207.006)**	**5.040.693**	**1.772.187**	**6.812.880**
Net kayıtlı değer	**6.970.544**			**5.279.452**		**6.031.309**

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır. Dönem içerisindeki amortisman giderleri Not 14'de açıklanmıştır.

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	31 Aralık 2025	İlaveler	30 Eylül 2026
Maliyet					
Haklar	921.716	128.922	1.050.638	229.024	1.279.662
	921.716	**128.922**	**1.050.638**	**229.024**	**1.279.662**
Birikmiş amortisman					
Haklar	757.339	115.963	873.302	117.395	990.697
	757.339	**115.963**	**873.302**	**117.395**	**990.697**
Net kayıtlı değer	**164.377**		**177.336**		**288.965**

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır. Dönem içerisindeki amortisman giderleri Not 14'te açıklanmıştır.

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan/Verilen Teminat Ve Rehinler
Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla alınan teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

Davalar
Bilanço tarihi itibarıyla Şirket lehine ve aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek personel gelir vergileri	1.745.938	794.326
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	94.775	582.304
Personel borçlar	--	1.567.253
	1.840.713	**2.943.883**

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Kısa vadeli borç karşılıkları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış izin karşılığı	714.584	331.699
	714.584	**331.699**

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (Devamı)

Kısa vadeli borç karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	331.699	414.565
Dönem içerisindeki artış/azalış	447.767	14.976
Parasal kayıp (kazanç)	(64.882)	(97.842)
Dönem sonu	**714.584**	**331.699**

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

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.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 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:

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. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2026 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.

Uzun vadeli borç karşılıkları	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Kıdem tazminatı karşılığı	957.239	917.256
	957.239	**917.256**

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	917.256	967.780
Faiz maliyeti	17.379	23.220
Cari hizmet maliyeti	257.514	76.837
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(55.490)	77.827
Parasal kayıp (kazanç)	(179.420)	(228.408)
Dönem sonu itibarıyla	**957.239**	**917.256**

NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye
Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Caner Akkan	38%	32.300.000	38%	19.000.000
Emir Yalçın	38%	32.300.000	38%	19.000.000
Ahmet Tamer Çökem	6%	5.100.000	6%	3.000.000
Cemal Afşin Keskin	6%	5.100.000	6%	3.000.000
Mehmet Olkan Altay	6%	5.100.000	6%	3.000.000
Mehmet Önder Çökem	6%	5.100.000	6%	3.000.000
		85.000.000		**50.000.000**
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		118.828.259		108.589.591
		203.828.259		**158.589.591**

Şirket'in sermayesi 85.000.000 TL 'dir. Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 85.000.000 adet paya bölünmüş olup imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Şirket 2026 dönemi içerisinde 35.000.000 TL tutarında sermaye yedeklerinden sermaye arttırmış olup, toplam Şirket sermayesi 85.000.000 TL'ye ulaşmıştır.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(423.488)	(462.331)
	(423.488)	**(462.331)**

Geçmiş Yıl Karları (Zararları)
Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karlarının (zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Geçmiş yıl zararları	(80.996.199)	(63.846.776)
	(80.996.199)	**(63.846.776)**

NOT 13 - HASILAT

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Portföy yönetim gelirleri	115.967.644	49.706.447	56.522.498	18.637.349
	115.967.644	**49.706.447**	**56.522.498**	**18.637.349**

NOT 14 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri				
Personel gideri	40.604.083	43.210.370	18.701.025	11.062.817
Fon hizmet ve saklama komisyonu giderleri	31.597.251	28.477.081	10.418.827	8.915.653
Bilgi işlem giderleri	12.967.376	12.747.436	3.704.072	3.205.399
Kira giderleri	4.494.751	7.849.584	1.492.450	2.579.318
Danışmanlık giderleri	3.153.228	3.290.625	1.034.989	1.054.788
Amortisman ve itfa payı gideri	1.889.579	1.967.935	683.182	687.233
SPK harç giderleri	1.560.571	1.236.068	490.129	386.890
Temsil ve ağırlama giderleri	561.306	252.809	243.412	154.514
Vergi, resim ve harç giderleri	51.218	--	21.806	--
Diğer giderler	4.494.798	1.304.027	1.181.927	225.265
	101.374.161	**100.335.935**	**37.971.819**	**28.271.877**

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Teşvik gelirleri	384.029	700.431	221.825	131.734
Kur farkı gelirleri	--	20.750	--	11.103
	384.029	**721.181**	**221.825**	**142.837**

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kur farkı giderleri	50.978	158.129	3.797	31.595
Diğer	22.481	25.615	(4.109)	11.223
	73.459	**183.744**	**(312)**	**42.818**

NOT 16 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yatırım faaliyetlerden gelirler				
Hisse Senedi Alım Satım Karları	176.840.605	51.262.786	119.331.730	(3.550.782)
Yatırım fonu satış gelirleri	21.971.048	35.099.619	1.860.289	15.647.504
Hisse Senedi Temettü Gelirleri	14.779.185	--	--	--
Vıs-Viop Alım Satım Karları	9.640.050	--	440.065	--
Sabit kıymet satış karları	--	75.857	--	75.857
	223.230.888	**86.438.262**	**121.632.084**	**12.172.579**

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Yatırım faaliyetlerden giderler				
Hisse Senedi Alım Satım Zararları	34.437.273	--	16.554.264	--
Vıs-Viop Alım Satım Zararları	8.495.949	--	--	--
Fon değerleme zararları	--	60.192.762	(1.514.311)	--
	42.933.222	**60.192.762**	**15.039.953**	**--**

NOT 17 - GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi
Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Kurumlar vergisi, vergiye tabi kurum kazancı üzerinden hesaplanmaktadır. Vergiye tabi kurum kazancı; ticari kâra, vergi mevzuatı uyarınca kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergiden istisna edilen kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ile diğer indirim ve istisnaların (varsa geçmiş yıl mali zararları ve ilgili mevzuat kapsamında yararlanılan diğer indirimler dahil) düşülmesi suretiyle belirlenmektedir. 2026 hesap döneminde Türkiye'de uygulanan genel kurumlar vergisi oranı %30'dur (2025: %30).

7582 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yapılan değişiklik uyarınca, 2027 hesap döneminden itibaren sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden, ayrıca zirai üretim faaliyetlerinden elde edilen kazançlarına %12,5 oranında kurumlar vergisi uygulanacaktır. Söz konusu düzenleme 31 Aralık 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olmakla birlikte, cari dönem kurumlar vergisi hesaplamasını etkilememektedir. Ertelenmiş vergi hesaplamalarında ise geçici farkların tersine dönmesinin beklendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları dikkate alınmaktadır.

7524 sayılı Kanun ile getirilen Asgari Kurumlar Vergisi uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren elde edilen kazançlara uygulanmak üzere hesaplanan kurumlar vergisinin, Kanunda belirtilen istisna ve indirimler dikkate alınarak belirlenen asgari kurumlar vergisi matrahının %10'u üzerinden hesaplanan vergiden az olmaması esası benimsenmiştir. 7582 sayılı Kanun ile yapılan değişiklikler sonucunda, asgari kurumlar vergisi matrahının hesaplanmasında dikkate alınacak bazı istisna ve indirimlere ilişkin düzenlemeler revize edilmiş olup, transit ticaret, nitelikli hizmet ihracı ve finansal hizmet ihracına ilişkin belirli istisnaların hesaplamada dikkate alınmasına imkân sağlanmıştır. Şirket, cari dönem vergi karşılığını yürürlükte bulunan vergi mevzuatı hükümleri çerçevesinde hesaplamıştır.

NOT 17 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Türkiye'de geçici kurumlar vergisi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 hesap döneminde geçici kurumlar vergisi oranı %30'dur (2025: %30). Kurumlar vergisi beyannamesi, ilgili hesap dönemini izleyen dördüncü ay içerisinde verilmekte ve hesaplanan vergi beyanname verme süresi içerisinde tek taksitte ödenmektedir.

Mali zararlar, Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca beş yılı aşmamak kaydıyla izleyen hesap dönemlerinin kurum kazancından indirilebilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile önceden bağlayıcı bir mutabakat sistemi bulunmamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl içerisinde vergi beyannamelerini ve bunlara dayanak oluşturan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve inceleme sonucunda ilave vergi tarhiyatı yapabilir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Tam mükellef kurumlara ve Türkiye'de işyeri veya daimi temsilcisi aracılığıyla faaliyet gösteren dar mükellef kurumlara yapılanlar dışındaki kâr dağıtımları üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapılmaktadır. İlgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları kapsamında daha düşük bir stopaj oranının öngörülmesi halinde anlaşma hükümleri uygulanmaktadır.

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar
Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: 344.852 TL).

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.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	54.532.153	--
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(19.767.410)	--
Ödenecek kurumlar vergisi	**34.764.743**	**--**

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	1 Ocak- 30 Eylül 2025
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı		
Kurumlar vergisi karşılığı	(54.532.153)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3.083.308)	95.792
Vergi gelir/gideri	**(57.615.461)**	**95.792**

NOT 17 - 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 2026 yılı için %30'dur (31 Aralık 2025: %30).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları ve Yükümlülükleri	**Toplam geçici farklar**	**Toplam geçici farklar**	**Varlık / (Yükümlülük)**	**Varlık / (Yükümlülük)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(2.536.838)	(2.288.803)	(761.051)	(686.641)
Kıdem tazminatı karşılığı	957.239	917.256	287.172	275.177
İzin karşılığı düzeltmesi	714.584	331.699	214.375	99.510
Fon değerlemelerinin düzeltme etkisi	(16.831.857)	(8.428.597)	(5.049.557)	(2.528.579)
Diğer düzeltmeler	(403.015)	(186.888)	(120.905)	(56.067)
Ertelenen vergi varlıkları			501.547	374.687
Ertelenen vergi yükümlülükleri (-)			(5.931.513)	(3.271.287)
Ertelenen Vergi Varlıkları/Yükümlülükleri, Net			**(5.429.966)**	**(2.896.600)**

NOT 17 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi (-)	(2.896.600)	(13.675.774)
Özkaynaktan iptal edilen/yansıtılan	(16.647)	(81.965)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(3.083.308)	95.792
Parasal kazanç (kayıp)	566.589	2.772.661
Dönem sonu bakiyesi	**(5.429.966)**	**(10.889.286)**

NOT 18 - NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in 30 Eylül 2026 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	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	**(17.235.712)**	**(15.257.139)**
Peşin Ödenmiş Giderler	3.853.522	549.692
Maddi Duran Varlıklar	1.137.758	1.414.053
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	52.517	52.808
Sermaye Düzeltme Farkları	(38.213.448)	(31.277.842)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları	90.436	88.414
Geçmiş Yıllar Karları	15.843.503	13.915.736
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	**(9.274.625)**	**9.334.156**
Hasılat	(6.421.116)	(3.947.522)
Genel Yönetim Giderleri (-)	6.957.490	8.853.931
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(19.320)	(75.056)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	8.670	15.362
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(12.029.955)	(7.457.031)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	2.999.178	12.203.307
Finansman Gelirleri	(769.572)	(258.835)
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	**(26.510.337)**	**(5.922.983)**

NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Temmuz-30 Eylül 2026	1 Temmuz-30 Eylül 2025
Net dönem karı/(zararı)	128.555.054	(26.953.451)	85.441.171	(61.917)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	76.054.795	50.000.000	71.643.835	50.000.000
Pay başına kayıp (TL)	**1,6903**	**(0,5391)**	**1,1926**	**(0,0012)**

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not, Şirket'in yukarıda belirtilen her bir riske maruz kalma durumunu, Şirket'in bu riskleri ölçme ve yönetme konusundaki amaç, politika ve yöntemlerini açıklamaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar, finansal tabloların içinde mevcuttur.

Finansal risk yönetimi, Şirket'in belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Risk Yönetimi Sistemi
Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in karşılaştığı riskleri, uygun risk limitlerini ve kontrolleri belirlemek ve analiz etmek ile ilgili limitlere uyumu takip etmek amacıyla oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri piyasada ve Şirket faaliyetlerindeki değişikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Şirket uyguladığı eğitim ve yönetim standartları ve prosedürleri aracılığıyla tüm çalışanların kendi rol ve yükümlülüklerini anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye ile diğer özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Toplam yükümlülükler	50.380.323	12.962.287
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(31.246.810)	(7.006.308)
Net borç	**19.133.513**	**5.955.979**
Toplam özsermaye	250.963.626	111.997.765
Toplam sermaye	270.097.139	117.953.744
Borç/sermaye oranı	**7,08%**	**5,05%**

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	**Alacaklar**				**Bankadaki Mevduat**
	Ticari alacaklar		**Diğer Alacaklar**		
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	**21.085.141**	**8.260**	**--**	**277.526**	**31.246.810**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.085.141	8.260	--	277.526	31.246.810
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(*) Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankadaki Mevduat
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	**8.707.237**	**10.269**	**--**	**48.803**	**7.006.308**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.707.237	10.269	--	48.803	7.006.308
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(*) Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski Şirket'in nakit ya da diğer finansal varlıklar verilerek ödemesi yapılacak finansal yükümlülüklerini yerine getirmede zorlukla karşılaşma riskidir. Şirket likidite riski yönetim yaklaşımı, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde fonlayabilmesi için mümkün oldukça yeterli likidite tutmaktır.

30 Eylül 2026 **Sözleşme Uyarınca Vadeler**	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı**	**12 Aydan Kısa**	**1- 5 Yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	3.832.490	3.832.490	3.832.490	--
Diğer Borçlar	2.548.236	2.548.236	2.548.236	--
Diğer Yükümlülükler	292.352	292.352	292.352	--

31 Aralık 2025 **Sözleşme Uyarınca Vadeler**	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı**	**12 Aydan Kısa**	**1- 5 Yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	4.995.624	4.995.624	4.995.624	--
Diğer Borçlar	644.418	644.418	644.418	--
Diğer Yükümlülükler	232.807	232.807	232.807	--

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriyi optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur Riski

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.

Cari Dönem	**TL Karşılığı**	**ABD Doları**	**Euro**	**Tayland Bahtı**
Nakit ve nakit benzerleri	1.267.367	90.978	--	1.176.389
Toplam Varlıklar	**1.267.367**	**90.978**	**--**	**1.176.389**
Toplam Yükümlülükler	--	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	**1.267.367**	**90.978**	**--**	**1.176.389**

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Geçmiş dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Tayland Bahtı
Nakit ve nakit benzerleri	2.258.291	20.842	188.166	2.049.283
Toplam Varlıklar	**2.258.291**	**20.842**	**188.166**	**2.049.283**
Toplam Yükümlülükler	--	--	--	--
Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu	**2.258.291**	**20.842**	**188.166**	**2.049.283**

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	212.275.115	91.204.232
Finansal yükümlülükler	(292.352)	(232.807)
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin piyasa değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Not	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
		Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri	Kayıtlı Değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	31.246.810	31.246.810	7.006.308	7.006.308
Ticari alacaklar	6	21.093.401	21.093.401	8.717.506	8.717.506
Finansal yatırımlar	5	212.275.115	212.275.115	91.204.232	91.204.232
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	6	(3.832.490)	(3.832.490)	(4.995.624)	(4.995.624)
Diğer borçlar	7	(2.548.236)	(2.548.236)	(644.418)	(644.418)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLAR - GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI(Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri Hiyerarşi Tablosu
Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerleme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir

30 Eylül 2026	**1.Kategori**	**2.Katego**	**3.Kategori**	**Toplam**
Finansal yatırımlar				
SFA - Statech Portföy Alpha Serbest Fon	79.209.821	--	--	79.209.821
LPH Statech Portföy İkinci Alpha Serbest Fon	111.005.966	--	--	111.005.96
TLY - Tera Portföy Birinci Serbest Fon	10.429.598	--	--	10.429.598
THF - Tera Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi)	9.999.996	--	--	9.999.996
DCB - Deniz Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	1.629.734	--	--	1.629.734
	212.275.115	--	--	**212.275.11**

31 Aralık 2025	**1.Kategori**	**2.Kategori**	**3.Kategori**	**Toplam**
Finansal yatırımlar				
SFA - Statech Portföy Alpha Serbest Fon	51.714.736	--	--	51.714.736
SASA - SASA Polyester Sanayi A.Ş.	32.577.471	--	--	32.577.471
LPH Statech Portföy İkinci Alpha Serbest Fon	6.912.025	--	--	6.912.025
	91.204.232	--	--	**91.204.232**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar
Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal Yükümlülükler
Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

NOT 22 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 23 - DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.