

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2025 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

Finansal Durum Tablosu	2
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özkaynaklar Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	6-38

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Münferit)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
DÖNEN VARLIKLAR		89.500.879	78.398.569
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	23.335	42.460
Finansal Yatırımlar	7	69.116.878	53.046.687
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal</i>		69.116.878	53.046.687
Ticari Alacaklar	8.a	8.943.529	18.102.241
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		467.128	407.060
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		8.476.401	17.695.181
Diğer Alacaklar	9.a	7.412.817	6.558.766
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		7.412.817	6.558.766
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	10	596.276	648.415
Verilen Depozito ve Teminatlar	10	3.408.044	-
DURAN VARLIKLAR		31.181.532	29.572.493
Maddi Duran Varlıklar	12	30.263.034	29.572.493
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		7.243.179	6.801.349
<i>Taşıtlar</i>		17.616.137	15.044.535
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		67.136	75.682
<i>Özel Maliyetler</i>		5.336.582	7.650.927
Kullanım Hakkı Varlıkları		918.498	-
TOPLAM VARLIKLAR		120.682.411	107.971.062

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		12.028.594	6.968.587
Ticari Borçlar	8.b	610.112	524.412
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		610.112	524.412
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21.a	2.404.965	1.568.273
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	9.b	3.911.403	45.549
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		503.359	45.549
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		3.408.044	-
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	30.a	1.866.117	1.502.903
Karşılıklar		3.235.997	3.327.450
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	21.b	2.407.067	1.869.853
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	828.930	1.457.597
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.421.101	2.211.398
Karşılıklar		2.026.599	1.614.914
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	21.c	2.026.599	1.614.914
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30.c	1.394.502	596.484
ÖZKAYNAKLAR		105.232.716	98.791.077
Ödenmiş Sermaye	23.a	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	23.a	85.945.880	85.945.880
K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir		(705.620)	(130.346)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>	23.c	(705.620)	(130.346)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23.b	14.155.066	14.155.066
<i>Yasal Yedekler</i>		14.155.066	14.155.066
Geçmiş Yıllar Kârları	23.d	(32.179.523)	(3.534.921)
Net Dönem Kârı	23.d	8.016.913	(27.644.602)
TOPLAM KAYNAKLAR		120.682.411	107.971.062

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu-(Münferit)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24.a	159.959.564	276.715.042
Satışların Maliyeti	24.b	(49.462.556)	(192.224.718)
BRÜT KÂR		110.497.008	84.490.324
Genel Yönetim Giderleri	25	(92.998.543)	(60.960.226)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.a	19.209.796	12.302.063
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	26.b	(4.132.248)	(4.632.465)
ESAS FAALİYET KÂRI VEYA ZARARI		32.576.013	31.199.696
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	222.219	278.583
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		32.798.232	31.478.279
Parasal (Kayıp) / Kazanç	29	(24.183.254)	(63.680.974)
Finansman Gelirleri	28.a	9.904.714	16.890.352
Finansman Giderleri	28.b	(415.557)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		18.104.135	(15.312.343)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(10.087.222)	(12.332.259)
Dönem Vergi Gideri	30.b	(9.097.446)	(11.735.775)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	30.b	(989.776)	(596.484)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		8.016.913	(27.644.602)
DÖNEM KARI/ZARARI		8.-016.913	(27.644.602)
Dönem Kârının (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		8.016.913	(27.644.602)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	0,26723	(0,9215)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	21.c	(767.033)	(186.207)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	21.c	191.759	55.861
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		(575.274)	(130.346)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		7.441.639	(27.774.948)

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2025 Tarihi İtibarıyla Özkaynaklar Değişim Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları	Net Dönem Kârı	Toplam Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeler	30.000.000	85.945.880	(683.902)	6.591.852	(20.991.755)	25.703.950	126.566.025
Transferler	-	-	683.902	7.563.214	17.456.834	(25.703.950)	-
Bu Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(130.346)	-	-	(27.644.602)	(27.774.948)
Dönem Kârı	-	-	-	-	-	(27.644.602)	(27.644.602)
31.12.2024 Dönem Sonu Bakiyeler	30.000.000	85.945.880	(130.346)	14.155.066	(3.534.921)	(27.644.602)	98.791.077

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları	Net Dönem Kârı	Toplam Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeler	30.000.000	85.945.880	(130.346)	14.155.066	(3.534.921)	(27.644.602)	98.791.077
Transferler	-	-	-	-	(27.644.602)	27.644.602	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	(1.000.000)	-	(1.000.000)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(575.274)	-	-	8.016.913	7.441.639
Dönem Kârı	-	-	-	-	-	8.016.913	8.016.913
31.12.2025 Dönem Sonu Bakiyeler	30.000.000	85.945.880	(705.620)	14.155.066	(32.179.523)	8.016.913	105.232.716

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(3.062.027)	(3.021.390)
Dönem Karı/Zararı	8.016.913	(27.644.602)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı / Zararı	8.016.913	(27.644.602)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	15.248.868	14.180.113
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	5.742.077	11.074.988
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	1.248.598	1.438.532
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	(355.343)	1.070.109
Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8.613.536	596.484
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(20.570.165)	22.178.874
Finansal Yatırımlardaki Artış ve Azalış	(16.070.191)	5.341.435
Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış	9.158.712	32.211.866
Ticari Borçlardaki Artış ve Azalış	85.700	(113.027)
Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış	(7.238.685)	(6.038.101)
Peşin Ödenen Giderlerdeki Artış ve Azalış	48.782	(147.949)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış Azalış	-	625.723
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	3.362.495	(362.335)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(9.916.978)	(9.338.738)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(5.757.643)	(11.735.775)
Vergi İadeleri /Ödemeleri	(5.757.643)	(11.735.775)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(6.432.618)	(18.568.204)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(6.432.618)	(18.846.787)
Maddi Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Alınan Temettüleri	-	278.583
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	9.489.158	16.890.351
Alınan Faiz	9.904.714	16.890.351
Ödenen Faiz	(415.556)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ/(AZALIŞ)	(5.487)	(4.699.243)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ	(13.638)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	(19.125)	(4.699.243)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	42.460	4.741.703
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23.335	42.460

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 15 Mayıs 2015 tarihinde kurulmuş, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK" veya "Kurul")'ndan 18 Haziran 2015 tarihinde "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" olarak 23 Haziran 2015 tarihinde faaliyete geçmiştir. Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Tebliği" hükümlerine göre sürdürmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK'nın ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurmak ve yönetmektir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- (ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (iii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket, Büyükdere Caddesi Maya Akar Center, No:100-102, Kat:26, Esentepe, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmıştır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Strateji Holding A.Ş.	22.500.000	% 75,00	22.500.000	% 75,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	7.500.000	% 25,00	7.500.000	% 25,00
	30.000.000	% 100,00	30.000.000	% 100,00

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 14 (31 Aralık 2024: 13) kişidir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmamaktadır. Şirket'in yürütmüş olduğu 15 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Yürütülen yatırım fonları aşağıda yer almaktadır:

- Strateji Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon
- Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy Kar Payı Ödeyen İkinci Serbest (Döviz) Fon
- Strateji Portföy Başak Serbest (Döviz) Özel Fon
- Strateji Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy Forest Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy Birinci Değişken Fon
- Strateji Portföy Agresif Değişken Fon
- Strateji Portföy Birinci Serbest (TL) Fon
- Strateji Portföy Birinci Serbest Fon
- Strateji Portföy Kibele Serbest Fon
- Strateji Portföy Emerald Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon

Finansal tabloların onaylanması: 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Mart 2026 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGGK, 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait düzeltme kat sayıları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme kat sayısı
31 Aralık 2025	3.513,87	1,30892
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674
31 Aralık 2023	1.128,45	1,64773

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk Lirası'nın yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Aralık 2025 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29'un uygulanması, Türk Lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkleğinden elde edilmiştir.

2.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari yıl finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosu, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi ile, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- TMS 21 Değişiklikler - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 17 - Sigorta Sözleşmeleri
- Sigorta Sözleşmeleri TFRS 17 (Değişiklikler): Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
- TFRS 18 - Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

Yukarıdaki standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, faiz içeren bütün finansal enstrümanlar üzerinden etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponları, hazine bonolarının ve diğer iskontolu menkullerin tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar.

Komisyon geliri ve gideri

Komisyon gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre gelir ve gider olarak kaydedilirler.

Diğer

Tüm diğer gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar, müşterilere kullandırılan kredilerden bu alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının indirilmesi sureti ile finansal tablolarda gösterilmektedir.

Şirketin vadesi gelmiş ticari alacaklarını tahsil edemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile geri elde edilebilir değeri arasındaki fark, yani tahsil edilebilir teminatlar dahil tüm nakit akışının etkin faiz oranı kullanılarak bugünkü değeri olarak dikkate alınır. Şüpheli alacak karşılığının ayrılmasından sonra gelişen olaylar sebebi ile karşılığın azaltılması gerekirse, karşılığın iptali gelir tablosunda karşılık giderlerine alacak verilmesi sureti ile gerçekleştirilir. Şirket'in bu tür alacakları, çoğunlukla Şirket'in doğrudan kredili müşterilerine kullandırdığı kredilerden oluşmaktadır. Bu tip işlemler de emanete alınan menkul kıymetler ile teminat altına alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Sabit kıymetler, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve eğer var ise değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar için tahmin edilen kullanılabilir ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Makine Tesis ve Cihazlar	3-10 Yıl	3-10 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl	5 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl	5 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl	5 Yıl

Bir varlığın taşıdığı değer, varlığın gerçekleştirilebilir değerinden daha fazla ise, karşılık ayrılarak defter değeri gerçekleştirilebilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden (3 – 5 yıl), satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Haklar	3-5 Yıl	3-5 Yıl

Finansal olmayan varlıklar değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal araçlar

a) Finansal varlıklar

Finansal varlıklar ilk olarak, söz konusu finansal varlığın alım tarihindeki rayiç bedelini yansıttığı kabul edilen ve alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içeren elde etme maliyeti ile kayıtlara alınır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimleri içerisinde finansal varlıkların teslimini gerektiren alım ve satımlardır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve değerlemesi;

i) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak rayiç değer üzerinden takip edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlığa ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kâr ve zararlar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

ii) İtfa Edilmiş Maliyet Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar

Sabit veya belirlenebilir ödemeler ve sabit vade tarihi olan varlıklar itfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilir. İtfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilen menkul kıymetler ilk kayda alındıktan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş değer hesaplanırken alım sırasında oluşan iskonto veya prim tutarları da vade boyunca itfa edilir. İtfa edilmiş maliyet değeri ile taşınan menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne uğraması veya elden çıkartılması durumunda oluşan gerçekleşmiş kar ya da zarar ilgili dönemde gelir tablosuna dâhil edilir.

iii) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Diğer sınıflandırmaların dışında kalan tüm menkul kıymetler satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır kıymetlerin müteakip değerlendirilmesi rayiç değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kâr ya da zarar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özsermaye içinde ayrı bir kalemde gösterilir, bu tarihten sonra ise birikmiş rayiç değer uyarlamaları gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir. Satılmaya hazır menkul değerler üzerinden etkin faiz metodu kullanılarak hesaplanan faiz tutarı, faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Alınan temettüleri ise alındığı tarihte temettü gelirleri içerisinde gösterilir.

Aktif piyasalarda işlem gören satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerleri bilanço tarihi itibarıyla Menkul Kıymetler Borsası'nda yayınlanan piyasa fiyat kotasyonunun bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri ile belirlenir. Piyasa fiyatı bulunmayan veya piyasa fiyatının belirleyici olmadığı menkul kıymetler için rayiç değer, benzer yatırım araçlarının cari piyasa değerlerine veya yakın zamanda piyasa da oluşmuş fiyatlara dayanılarak, iskonto edilmiş nakit akım analizi, opsiyon fiyatlandırma modelleri ve sıkça kullanılan diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Rayiç değerleri güvenilir olarak belirlenemeyen finansal yatırımlar, maliyet bedelinden, varsa değer düşüklüğü karşılığı indirilerek yansıtılırlar.

iv) Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Şirketin nakit ve nakit benzerleri kasadaki nakit ile bankadaki vadesiz ve bloke mevduatlardan oluşmaktadır. Yabancı para cinsinden olan kasa ve banka bakiyeleri bilanço tarihinde geçerli olan kurlardan değerlendirilmektedir. Bilançodaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların makul değerleridir. Nakit ve nakit eşdeğerleri elde etme maliyetleri gösterilmiştir ve tahakkuk etmiş faizleri yoktur.

v) Krediler:

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri; sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile itfa edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna yansıtılır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebe-leştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebe-leştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

b) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

i) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleriyle

kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

ii) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

iii) Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir.

Finansal yatırımların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması

Şirket, finansal varlık veya finansal yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Bütün olağan finansal varlık alım ve satım işlemleri teslim tarihinde kayıtlara yansıtılır. Şirket finansal yatırımın tamamını veya bir kısmını, sadece, söz konusu yatırımların mülkiyetlerine ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği ve konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerin eki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası Döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonrasında ortaya çıkan, gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dâhil edilmiştir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Amerikan Doları ("USD") ve Avrupa Para Birimi ("EUR") kurları aşağıdadır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 USD	42,8457 TL	35,2803 TL
1 EUR	50,2859 TL	36,7362 TL

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net kâr ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kazançlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzenlenir. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır. İncelenen dönemde bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren bir olay meydana gelmemiştir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

ii) Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kiralamalar

Şirket'in TFRS 16 standardına uygun olarak uygulamakta olduğu muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kira Yükümlülükleri (devamı)

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergi karşılığı, dönem kârı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının toplamıdır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32. maddesine göre; kurumlar vergisi oranı % 30'dur. (31 Aralık 2024: %30)

Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %30 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. (Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından temettüleri) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağını anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi netleştirilerek sunulmaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı hükümleri kapsamında muhasebeleştirilmiştir. Şirket, ilgili mevzuat ve toplu iş sözleşmeleri uyarınca, emekli olan, vefat eden, askerlik hizmeti nedeniyle işten ayrılan, ilgili mevzuatta belirtilen şekilde iş ilişkisine son verilen personeli ile evlenmelerini müteakip bir yıl içinde kendi arzusu ile işten ayrılan bayan çalışanlarına kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Şirket, kıdem tazminatına ilişkin gelecekteki muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi suretiyle karşılık ayırmaktadır.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, (Şirket'in yatırım faaliyetlerinde duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve Banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2024 dönemi ile, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosunu 31 Aralık 2024 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.5. Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar, tahminler ve takdirler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

5.BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümü; bir işletmenin hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği aynı işletmenin diğer kısımları ile (yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere) işletme faaliyetlerinde bulunan, Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır. Şirket, Türkiye de ve sadece Aracılık hizmeti alanında faaliyet göstermesi nedeniyle finansal bilgi ve tablolarını bölümlere göre raporlamamıştır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar - Vadesiz Mevduat	23.335	42.460
	23.335	42.460

7.FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hisse Senetleri	2.850.579	2.387.869
Diğer Menkul Kıymetler	66.509.628	50.658.818
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(243.329)	-
	69.116.878	53.046.687

8.TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	8.476.401	17.695.181
Vdl. İşl.ve Ops.Szİş.Tks Merk (Portföy)	8.476.401	17.695.181
İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklar (Not : 32)	467.128	407.060
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar - İlişkili Taraf	467.128	407.060
	8.943.529	18.102.241

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

b) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar	610.112	524.412
	610.112	524.412

9. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7.412.817	6.558.766
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar - İlişkili Taraf (Not:31)	7.412.817	6.558.766
	7.412.817	6.558.766

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ortaklara Borçlar	3.408.044	-
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	503.359	45.549
	3.911.403	45.549

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE VERİLEN DEPOZİTO VE TEMİNATLAR**Peşin Ödenmiş Giderler**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Giderler	596.276	648.415
	596.276	648.415

Verilen Depozito ve Teminatlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.408.044	-
	3.408.044	-

11.YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

12.MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	01.01.2025	Girışler	Çıkışlar	31.12.2025
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Makine ve Cihazlar	7.663.857	1.368.955	-	9.032.812
Taşıtlar	23.654.393	5.063.663	-	28.718.056
Demirbaşlar	85.465	-	-	85.465
Özel Maliyetler	14.608.919	-	-	14.608.919
	46.012.634	6.432.618	-	52.445.252
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Makine ve Cihazlar	(862.508)	(927.125)	-	(1.789.633)
Taşıtlar	(8.609.858)	(2.492.061)	-	(11.101.919)
Demirbaşlar	(9.783)	(8.546)	-	(18.329)
Özel Maliyetler	(6.957.991)	(2.314.346)	-	(9.272.337)
	(16.440.140)	(5.742.078)	-	(22.182.218)
Net Değer	29.572.494			30.263.034

1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	01.01.2024	Girışler	Çıkışlar	31.12.2024
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Makine ve Cihazlar	1.016.902	6.646.955	-	7.663.857
Taşıtlar	23.654.393	-	-	23.654.393
Demirbaşlar	-	85.465	-	85.465
Özel Maliyetler	2.494.551	12.114.368	-	14.608.919
	27.165.846	18.846.788	-	46.012.634
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Makine ve Cihazlar	(227.476)	(635.032)	-	(862.508)
Taşıtlar	(5.068.383)	(3.541.475)	-	(8.609.858)
Demirbaşlar	-	(9.783)	-	(9.783)
Özel Maliyetler	(69.293)	(6.888.699)	-	(6.957.992)
	(5.365.152)	(11.074.989)	-	(16.440.141)
Net Değer	21.800.694			29.572.493

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

14.ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

15.KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

16.KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

17.DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

18.BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır.

19.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Bulunmamaktadır.

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

c) Teminat Mektupları

Bulunmamaktadır.

20. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

21.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.861.890	1.192.628
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	543.075	375.645
	2.404.965	1.568.273

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İzin Ücretleri Karşılığı	2.407.067	1.869.853
	2.407.067	1.869.853

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.026.599	1.614.914
	2.026.599	1.614.914

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi son erenler, Şirkette bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanuni hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personele hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır. Bu miktar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL (31 Aralık 2024 41.828,42-TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme 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.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemler için Kıdem Tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı - 1 Ocak	1.614.914	1.052.885
Cari Hizmet Maliyeti	1.781	551.902
Faiz Maliyeti	110.851	64.525
Ödenen Tazminatlar	-	-
Aktüeryal Kazanç Kayıplar	767.033	-
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(467.980)	(54.398)
Dönem Sonu - 31 Aralık	2.026.599	1.614.914

22.DİĞER GİDER KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	828.930	1.457.597
	828.930	1.457.597

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmıştır. Önceki sermayenin (8.000.000 TL) tamamı ödenmiş olup, bu defa artırılan 22.000.000 TL sermayenin tamamı iç kaynaklardan (geçmiş yıl karlarından), karşılanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı ve sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Strateji Holding A.Ş.	22.500.000	% 75,00	22.500.000	% 75,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	7.500.000	% 25,00	7.500.000	% 25,00
	30.000.000	% 100,00	30.000.000	% 100,00
Sermaye Düzeltme Farkları	85.945.880		85.945.880	
	115.945.880		115.945.880	

b) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının % 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir,

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	14.155.066	14.155.066
	14.155.066	14.155.066

c) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları	(767.033)	(186.207)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	191.759	55.861
	(575.274)	(130.346)

Tanımlanmış Fayda Planları (Aktüeryal) Kazanç Kayıp

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/ kazanç fonu kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Aktüeryal Kazanç Kayıp hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı - 1 Ocak	(130.346)	(683.902)
Özkaynaklar - Aktüeryal Kazanç Kaybın Ertelenmiş Vergi Etkisi	191.758	55.861
Döneme İlişkin Ertelenmiş Vergi	(989.776)	(596.484)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	353.090	1.094.179
Dönem Sonu	(575.274)	(130.346)

d) Geçmiş Yıl Kâr / Zararları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkân tanınmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü Yedekler	17.376.330	5.258.744
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(48.555.853)	(8.793.665)
Dönem Kârı	8.016.913	(27.644.602)
	(23.162.610)	(31.179.523)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

24.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Yurtiçi Brüt Satışlar	50.739.978	192.224.718
Portföy Zarar Hesabı	(221.112)	(1.276.111)
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	959.747	409.160
Diğer Hizmet Gelirleri	106.919.855	77.231.715
Portföy Kar Hesabı	1.561.096	8.125.560
	159.959.564	276.715.042

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Yurtiçi Satışların Maliyeti	(49.462.556)	(192.224.718)
	(49.462.556)	(192.224.718)
Brüt Kâr	110.497.008	84.490.324

25.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Personel Ücret ve Giderleri	(56.705.200)	(24.988.380)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(3.437.003)	(3.245.212)
Sistem Bakım, Onarım, Geliştirme Giderleri	(3.361.041)	(3.771.563)
Amortisman Gideri	(5.742.077)	(3.486.300)
Data Alımı Giderleri	(2.330.099)	(7.155.360)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(2.581.835)	(2.200.138)
Personel Kıdem Karşılığı Giderleri	(842.532)	(2.481.877)
Personel İzin Karşılığı Giderleri	(1.193.651)	(1.614.914)
Ulaşım, Taşıt ve Seyahat Gideri	(1.097.869)	(1.869.853)
Kira Giderleri	(3.482.707)	(882.288)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(2.432.177)	(897.705)
MKK Takasbank Saklama Giderleri	(621.631)	-
BSMV Gideri	(181.813)	(382.420)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(830.492)	(1.428.911)
Noter Harç Gideri	(54.831)	(1.381.880)
Diğer Giderler	(8.103.585)	(5.173.425)
	(92.998.543)	(60.960.226)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Menkul Kıymet Değer Artışları	16.218.139	12.019.599
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler	506.986	132.082
Diğer Olağanüstü Gelirler	2.484.671	150.382
	19.209.796	12.302.063

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Diğer Faaliyetlerden Giderler	-	(494.930)
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı	(247.970)	(5.555)
Olağanüstü Giderler	-	-
Portföy Zararı	-	-
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(3.884.278)	(4.131.980)
	(4.132.248)	(4.632.465)

27.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Temettü Gelirleri	222.219	278.583
	222.219	278.583

28.FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Faiz Gelirleri	9.904.714	16.890.352
	9.904.714	16.890.352

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Faiz Giderleri	(415.557)	-
	(415.557)	-

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Parasal (kayıp) / kazanç	(24.183.254)	(63.680.974)
Toplam	(24.183.254)	(63.680.974)
Parasal olmayan kalemler	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri	(21.616.705)	(57.947.290)
Peşin ödenmiş giderler	-	4.394
Maddi duran varlıklar	2.870.841	4.858.179
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	(140.778)	1.076.102
Ödenmiş sermaye	(27.364.768)	(65.477.326)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(3.340.784)	8.722.456
Geçmiş yıllar karları	6.358.784	(7.131.095)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(2.566.549)	(5.733.684)
Hasılat	(12.453.495)	(42.679.525)
Satışların maliyeti (-)	4.072.714	32.624.169
Pazarlama giderleri (-)	-	123.247
Genel yönetim giderleri (-)	8.653.084	6.206.980
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(1.833.365)	456.766
Finansman gelir/giderleri	(1.005.487)	(2.465.321)
Toplam	(24.183.254)	(63.680.974)

30.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Kurumlar vergisi oranı % 30'dur (31 Aralık 2024: %30). Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %30 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından temettüler stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz.

Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları Maddi Duran Varlıklar arsa ve arazi hariç, Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Kıdem Tazminatı Karşılığı v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Şirket'in cari dönemi kârla kapanmış olmakla beraber geçmiş dönem zararlarının mahsubu ile vergi matrahı oluşmadığından vergi karşılığı hesaplanmamıştır Şirket'in vergi gideri veya geliri ertelenmiş vergi giderinden veya gelirinden oluşmaktadır.

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem Vergi Karşılığı	9.097.447	11.735.775
Peşin Ödenen Vergiler	(7.231.330)	(10.232.872)
	1.866.117	1.502.903

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Yasal Kurumlar Vergisi Hesabı

Şirket'in yasal kayıtlarına göre hesaplanan kurumlar vergisi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari Kâr/Zarar	35.730.481	23.324.696
İndirimler	(35.374.670)	(24.633.147)
Kıdem Tazminatı ve İzin Ücret Karşılığında	(33.967)	-
Bağış ve Yardımlar	(28.500)	(16.000)
Temettü Gelirleri	(215.701)	(187.780)
Yatırım Fonları Değer Artışı	(35.096.502)	(24.428.907)
Hisse Senedi Değer Artışı	-	(460)
İlaveler	28.713.191	31.195.036
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	3.490.995	1.959.052
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	792.829	1.385.648
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	460	38.236
Yatırım Fonları Değer Düşüklüğü İptali	24.428.907	13.451.158
Enflasyon Değerleme Farkları	-	14.360.942
Dönem Mali Kar Zarar	30.324.822	29.886.585
Geçmiş Yıl Mali Zararlarına Aktarılan	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	30.324.822	29.886.585
Parasal (Kayıp) / Kazanç	-	-
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	9.097.447	8.965.976

b) Kâr veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Dönem Vergi Karşılığı Gideri	(9.097.446)	(11.735.775)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(989.776)	(596.484)
Dönem Vergi Karşılığı	(10.087.222)	(12.332.259)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

c) Ertelenen Vergi Varlıkları/ Yükümlülükleri

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(1.394.502)	(596.484)
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	(1.394.502)	(596.484)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı</u>	(6.751.206)	2.025.362	(5.610.092)	1.683.028
Maddi Duran Varlıklar	(2.094.078)	628.224	-	-
Kullanım Hakkı Varlıkları	(2.195.920)	658.776	-	-
Amortisman ve İtfa Payları	(2.461.208)	738.362	(2.735.801)	820.741
Peşin Ödenen Giderler	-	-	(2.874.291)	862.287
<u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</u>	11.420.478	(3.419.864)	7.598.373	(2.279.512)
Tanımlanmış Fayda Kazançları	279.411	(77.544)	-	-
Amortisman ve İtfa Payları	964.822	(289.447)	-	-
Peşin Ödenen Giderler	3.357	(1.007)	4.394	(1.318)
Maddi Duran Varlıklar	10.172.888	(3.051.866)	7.593.979	(2.278.194)
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	4.669.272	(1.394.502)	1.988.281	(596.484)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı - 1 Ocak	(596.484)	110.020
Diğer Kapsamlı Gelirin Ertelenmiş Vergi Etkisi	191.759	55.862
Dönem Kâr Zararına İlişkin Ertelenmiş Vergi	(989.777)	(596.484)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	-	(165.882)
Dönem Sonu	(1.394.502)	(596.484)

31.PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Net Dönem Kârı/Zararı	8.016.913	(27.644.602)
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	30.000.000
Pay Başına Düşen Kâr/Zarar	0,26723	(0,92149)

32.İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla İlişkili Taraflarla yapılan işlemlerin dağılımı ve açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	467.128	407.060
Diğer Alacaklar	467.128	407.060
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	7.412.817	6.558.766
<i>Fonlara İlişkin Yönetim Ücretleri</i>	<i>7.412.817</i>	<i>6.558.766</i>

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Satışlar (*)	76.482.010	56.162.627
Strateji Portföy Birinci Değişken Fon	32.850.897	9.781.093
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	16.712.939	24.634.050
Strateji Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	7.871.171	8.695.390
Strateji Portföy Kibele Serbest Fon	4.862.101	1.278.836
Strateji Portföy Kar Payı Ödeyen İkinci Serbest (Döviz) Fonu	3.212.967	2.696.388
Strateji Portföy Forest Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	2.937.265	2.724.530
Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu	2.577.358	2.604.254
Strateji Portföy Agresif Değişken Fon	2.175.746	1.203.335
Strateji Portföy Başak Serbest (Döviz) Özel Fon	1.663.080	1.369.024
Strateji Portföy Birinci Serbest (TL) Fon	607.789	620.733
Strateji Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	422.043	384.635
Strateji Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (HSYF)	203.775	-
Strateji Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	170.405	-
Strateji Portföy Birinci Serbest Fon	152.918	170.359
Strateji Portföy Emerald Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	61.557	-

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 6.332.171 TL (31.12.2024: 7.332.516 TL)'dir.

33.TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

34.FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

Şirket'in kullandığı başlıca finansal araçlar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirket'in operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirket'in ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	23.335	42.460
Finansal Yatırımlar	69.116.878	53.046.687
Ticari Alacaklar	8.943.529	18.102.241
Diğer Alacaklar	7.412.817	6.558.766
Finansal Yükümlülükler		
Ticari Borçlar	610.112	524.412
Diğer borçlar	3.911.403	45.549

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 var sayılmaktadır.

35.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri sırasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2025

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	467.128	8.476.401	7.412.817	-	23.335
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
	467.128	8.476.401	7.412.817	-	23.335

31 Aralık 2024

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	407.060	17.695.181	6.558.766	-	42.460
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
	407.060	17.695.181	6.558.766	-	42.460

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite Riski Yönetimi

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını çeşitlendirerek mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı			
		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	
Finansal Varlıklar					
Ticari Borçlar	610.112	610.112	610.112	-	-
Diğer Borçlar	3.911.403	3.911.403	3.911.403	-	-

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı			
		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	
Finansal Varlıklar					
Ticari Borçlar	524.412	524.412	524.412	-	-
Diğer Borçlar	45.549	45.549	45.549	-	-

Piyasa riski

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler Şirketlerin kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonun sürekli analiz edilmesi ile takip edilerek sınırlandırılabilir. Şirket'in yabancı para cinsinden gösterilen varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

36.FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, finansal varlık ve finansal yükümlülükleri kapsamaktadır. Finansal araçlar, Şirket'in finansal tabloları üzerinde likidite riski, karşı taraf riski ve piyasa riski yaratabilecek, etkileyecek ve azaltılabilecek niteliktedir. Tüm finansal varlıklar, değer düşüklüğü riskine karşı incelenir. Rayiç değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılır.

Finansal Aktifler

Nakit ve nakit benzerleri ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması aşağıda gösterilmiştir:

	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
31 Aralık 2025				
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	23.335	23.335	23.335
Ticari Alacaklar	-	8.943.529	8.943.529	8.943.529
Diğer Alacaklar	-	7.412.817	7.412.817	7.412.817
Finansal Yatırımlar	69.116.878	-	69.116.878	69.116.878
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	-	610.112	610.112	610.112
Diğer Borçlar	-	8.182.485	8.182.485	8.182.485
31 Aralık 2024				
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	42.460	42.460	42.460
Ticari Alacaklar	-	18.102.241	18.102.241	18.102.241
Diğer Alacaklar	-	6.558.766	6.558.766	6.558.766
Finansal Yatırımlar	53.046.687	-	53.046.687	53.046.687
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	-	524.412	524.412	524.412
Diğer Borçlar	-	3.116.725	3.116.725	3.116.725

37.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.