

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2017 – 30 EYLÜL 2017
ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Sınırlı Denetim Raporu.....	
Finansal Durum Tablosu	1-2
Kar Veya Zarar Tablosu.....	3
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	4
Özkaynak Değişim Tablosu.....	5
Nakit Akış Tablosu.....	6
1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	7
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
3. İşletme Birleşmeleri.....	18
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar	18
5. Bölümlere Göre Raporlama.....	18
6. Nakit ve Nakit Benzerleri	18
7. Finansal Yatırımlar	18
8. Kısa ve Vadeli Borçlanmalar, Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları ve Uzun Vadeli Borçlanmalar.....	19
9. Diğer Finansal Yükümlülükler	19
10. Ticari Alacaklar ve Borçlar.....	19
11. Diğer Alacak ve Borçlar	19
12. Türev Araçlar	19
13. Stoklar	19
14. Canlı Varlıklar.....	19
15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	20
16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	20
17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	20
18. Maddi Duran Varlıklar.....	20
19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	20
20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	20
21. Devlet Teşvik ve Yardımları.....	20
22. Kısa Vadeli Karşılıklar	21
23. Taahhütler	21
24. Uzun Vadeli Karşılıklar.....	21
25. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar.....	22
26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler	22
27. Özkaynaklar	22
28. Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	24
29. Araştırma ve Geliştirme Giderleri , Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	24
30. Niteliklerine Göre Giderler.....	24
31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler).....	24
32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler).....	25
33. Finansman Gelirleri / (Giderleri)	25
34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	25
35. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil).....	25
36. Pay Başına Kazanç	27
37. İlişkili Taraflar Açıklamaları	27
38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	28
39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	30
40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	31
41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....	31

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 30 Eylül 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Oktay AKYÜZ
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 27.10.2017

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.957.712	2.316.828
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.471.873	2.175.479
Finansal Yatırımlar	7	188.100	-
Ticari Alacaklar	10	282.380	141.349
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	151.483	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10,37	130.897	141.349
Diğer Alacaklar	11	-	-
Stoklar	13	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	15.359	-
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	-	-
Toplam		2.957.712	2.316.828
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		20.169	17.128
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	20.169	17.128
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		2.977.881	2.333.956

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		129.785	168.568
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	2.301	8.187
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	2.301	8.187
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10,37	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	32.019	101.644
Diğer Borçlar	11	8.364	22.723
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	11	8.364	22.723
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	11,37	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	44.306	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	42.795	36.013
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	987	3.055
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	41.808	32.958
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Toplam		129.785	168.568
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
		59.039	52.683
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	59.039	52.683
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	59.039	52.683
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR			
		2.789.057	2.112.705
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	2.789.057	2.112.705
Ödenmiş Sermaye	27	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(19.920)	(24.766)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	-	-
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	137.471	(311.334)
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	671.506	448.805
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		2.977.881	2.333.956

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
		30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Hasılat	28	2.923.810	493.575	1.062.692	328.652
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.599.000)	-	-	-
Brüt Kar / (Zarar)		1.324.810	493.575	1.062.692	328.652
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		1.324.810	493.575	1.062.692	328.652
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29,30	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(654.884)	(204.880)	(684.285)	(207.567)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29,30	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	-	-	1.082	1.082
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(16.242)	(10.346)	(4.082)	(2.365)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		653.684	278.349	375.407	119.802
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	150.000	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		803.684	278.349	375.407	119.802
Finansman Geliri	33	-	-	-	-
Finansman Gideri (-)	33	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		803.684	278.349	375.407	119.802
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(132.178)	(57.025)	(5.046)	(23.960)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(136.431)	(57.376)	(27.414)	(24.237)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		4.253	351	22.368	277
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		671.506	221.324	370.361	95.842
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		671.506	221.324	370.361	95.842
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı		-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		671.506	221.324	370.361	95.842
Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,3358	0,1107	0,1852	0,0479
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-	-	-

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
		30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
DÖNEM KARI / (ZARARI)	36	671.506	221.324	370.361	95.842
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		4.846	(1.676)	556	(173)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme					
Artışları/Azalışları			-		-
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme					
Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm					
Kazançları/Kayıpları	24	6.058	(2.094)	695	(216)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer					
Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak					
Paylar		-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer					
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	35	(1.212)	418	(139)	43
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		(1.212)	418	(139)	43
		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme		-	-	-	-
ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden		-	-	-	-
Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer		-	-	-	-
kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer		-	-	-	-
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		4.846	(1.676)	556	(173)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		676.352	219.648	370.917	95.669
		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:		676.352	219.648	370.917	95.669
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		676.352	219.648	370.917	95.669

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Birikmiş Karlar	
						Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
01 Ocak 2016 İtibarıyla	27	2.000.000		(21.684)	-	(311.334)	1.666.982
Transferler	27	-	-	-	(311.334)	311.334	-
Diğer		-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	556	-	370.361	370.917
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	370.361	370.361
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	556	-	-	556
30 Eylül 2016 İtibarıyla	27	2.000.000		(21.128)	(311.334)	370.361	2.037.899
Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Birikmiş Karlar	
						Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
01 Ocak 2017 İtibarıyla	27	2.000.000		(24.766)	(311.334)	448.805	2.112.705
Transferler	27	-	-	-	448.805	(448.805)	-
Diğer		-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	4.846	-	671.506	676.352
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	671.506	671.506
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	4.846	-	-	4.846
30 Eylül 2017 İtibarıyla	27	2.000.000		(19.920)	137.471	671.506	2.789.057

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı (Zararı)	491.244	460.208
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	671.506	370.361
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	671.506	370.361
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	158.124	21.479
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18	-
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	6.750	-
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	10,11	-
<i>Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	-
<i>Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	7	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	19.196	16.433
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	24	8.721
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	-
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	7.712
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	-	-
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	-	-
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	-	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	5.046
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(246.261)	95.782
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(141.031)	(43.216)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	151.748
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(12.750)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit	583.369	487.622
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(92.125)	(27.414)
İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit	491.244	460.208
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması	7	-
Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	7	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	7	(194.850)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(194.850)	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Sermaye Ödemesi	-	-
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	27	-
İşletmenin geri satın alınan kendi hisseleri	27	-
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış	296.394	460.208
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış	296.394	460.208
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.684.290
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.144.498

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet 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 kayıtlı sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 10.000.000 adet paya bölünmüş 10.000.000 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 2.000.000 TL olup, 22 Mayıs 2015 tarih ve 8825 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir ve anılan tutarın tamamı ödenmiştir.

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 dönem sonları itibariyle sermaye ve ortaklık yapıları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Strateji Holding A.Ş.	75	1.500.000,00	75	1.500.000,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	25	500.000,00	25	500.000,00
Toplam	100	2.000.000,00	100	2.000.000,00

Şirket'in 30.09.2017 tarihi itibariyle personel sayısı 4 kişidir. (31.12.2016:4 kişi)

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait finansal tablolar, 27 Ekim 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Şirket’in yasal kayıtlarında yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

İlişikteki ara dönem Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

İlişikteki ara dönem finansal Tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9.uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul Kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Ara Döne finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

SPK’nın ilgili tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tablolarını KGK’ nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket’in ara dönem finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in Finansal durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan ve Finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir. (Şirket’in Finansal tablolarındaki rakamların kuruş haneleri tamsayıya yuvarlanmıştır.)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ve ilgili mevzuatı öncesinde, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için, bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirket’in cari ve önceki dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.05 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket 30.09.2017 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31.12.2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.2017-30.09.2017 hesap dönemine ait gelir, diğer kapsamlı gelir, özkaynak değişim ve nakit akış tablolarını ise, 01.01.2016-30.09.2016 hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem kârı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Şirket'in cari ve önceki dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.07 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile 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 gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. Bu varsayımlar her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir. (**Not:24**)
- b) Şirket, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır.

2.08 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

2.09.02 Stok Değerlemesi

Bulunmamaktadır.

2.09.03 Maddi Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır.

2.09.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. Şirket'in cari ve önceki dönemde değer düşüklüğüne uğramış varlıkları bulunmamaktadır.

2.09.06 Kiralama İşlemleri

Bulunmamaktadır.

2.09.08 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 ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

2.09.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak veya alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kâr veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir.

Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kâr /zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık Şirketleri, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden 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 akışları 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 akışlarının 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 azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi 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.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Nakit ve nakit benzerleri

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

(ii) 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 düştükten 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.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle 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.

b) 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. Şirket'in cari ve önceki dönemde diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövize bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları/zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Şirket'in ara dönem finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in ara dönem finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endekli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.11 Pay Başına Kâr / Zarar

Pay başına başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle tespit edilir. Türkiye’de şirketler, sermayelerini paylarını geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla, pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.09.12 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.09.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket’in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.09.14 İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen detaylı açıklama **Not:37**’de verilmiştir.

2.09.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

2.09.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlıklarında ve yükümlülüklerinde netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilerek provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu beklentiler her bilanço döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.

2.09.18 Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

2.10 Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Şirket’in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standardı veya TFRYK yorumu bulunmamaktadır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

- **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardı Eylül 2016’da KGK tarafından yayınlamıştır. Bu standartta yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 9 Finansal Araçlar**

TFRS 9 finansal araçlar, muhasebeleştirme projesinin üç yönü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- ***TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik***

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

- ***TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü***

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

- ***UFRS 16 Kiralama İşlemleri***

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- ***UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)***

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- ***UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)***

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)**

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);**

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

- **UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

• **UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

• **UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.(31.12.2016 ; Bulunmamaktadır.)

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016 ; Bulunmamaktadır.)

5. Bölümlere Göre Raporlama

Bulunmamaktadır. (31.12.2016 ; Bulunmamaktadır.)

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Nakit ve Nakit Benzerleri aşağıdaki açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Banka	2.471.873	2.175.479
-Vadesiz Mevduat	-	9
-Takas Para Piyasası	2.471.873	2.175.470
Toplam	2.471.873	2.175.479

Şirket'in mevduat hesabı içinde bloke hesabı bulunmamaktadır. (31.12.2016: Bulunmamaktadır.)

7. Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Yatırımları aşağıdaki açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Alım satım amaçlı finansal varlıklar-Hisse Senedi	188.100	-
Toplam	188.100	-

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

8. Kısa ve Vadeli Borçlanmalar, Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları ve Uzun Vadeli Borçlanmalar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa Ve Uzun Vadeli Borçlanmalar ile Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları bulunmamaktadır.

9. Diğer Finansal Yükümlükler

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Ticari Alacaklar	130.897	141.349
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>151.483</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)</i>	<i>130.897</i>	<i>141.349</i>
Toplam	282.380	141.349

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Ticari Borçlar	2.301	8.187
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>2.301</i>	<i>8.187</i>
Toplam	2.301	8.187

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11. Diğer Alacak ve Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçların detayı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	8.364	22.723
Toplam	8.364	22.723

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12. Türev Araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Türev Araçları bulunmamaktadır.

13. Stoklar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Stokları bulunmamaktadır.

14. Canlı Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Canlı Varlıkları bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	15.359	-
Toplam	15.359	-

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

18. Maddi Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Personele Borçlar	-	38.271
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	23.591	50.999
Ödenecek SSK	8.428	12.374
Toplam	32.019	101.644

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

22. Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

i) Karşılıklar

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	41.808	32.958
<i>İzin Karşılıkları</i>	41.808	32.958
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	987	3.055
Toplam	42.795	36.013

ii) Koşullu varlık ve yükümlülükler

Şirket avukatlarından alınan yazılar neticesinde cari ve önceki dönemde Şirket lehine ve aleyhine takip edilen dava bulunmamaktadır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler, ipotek ve teminatlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

iv) Teminat rehin ve ipoteklerin özkaynaklara oranı

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

24. Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	59.039	52.683
Toplam	59.039	52.683

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 30.09.2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 4.732,48 TL (31.12.2016: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

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"), Şirket'in 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. 30.09.2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.09.2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7,00 enflasyon oranı ve % 11,00 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,74 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2016: % 3,29 reel iskonto oranı).

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Açılış Bakiyesi	52.683	37.068
Ödeme	-	-
Faiz Maliyeti	4.346	4.003
Cari Hizmet Maliyeti	8.068	4.718
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(6.058)	(695)
Kapanış Bakiyesi	59.039	45.094

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

25. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçları bulunmamaktadır.

26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Dönen Varlıkları ile Uzun Vadeli Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27. Özkaynaklar

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kontrol Gücü Olmayan Payları bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi/ Geri Alınmış Paylar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Strateji Holding A.Ş.	75	1.500.000,00	75	1.500.000,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	25	500.000,00	25	500.000,00
Toplam	100	2.000.000,00	100	2.000.000,00

Sermaye Artışı:

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

Geri Alınmış Paylar:

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Bulunmamaktadır. (31.12.2016; Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(19.920)	(24.766)
Toplam	(19.920)	(24.766)

v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri bulunmamaktadır.

vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal ve özel yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket'in dönemler itibari ile kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş yıl karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıl Kar/(Zararı)	137.471	(311.334)
Toplam	137.471	(311.334)

viii) Diğer Hususlar

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Sermaye	2.000.000	2.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(19.920)	(24.766)
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	137.471	(311.334)
Net Dönem Kar / (Zararı)	671.506	448.805
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.789.057	2.112.705
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Toplam Özkaynaklar	2.789.057	2.112.705

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

28. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016
Yatırım Fonu Yönetim Ücret Gelirleri	1.254.322	406.267	898.275	278.031
Diğer Faiz Gelirleri	220.266	87.308	164.417	50.621
Hisse Senedi ve Geçici İlmuhaber Satışları	1.449.222	-	-	-
Net Satışlar	2.923.810	493.575	1.062.692	328.652
Satışların Maliyeti (-)	(1.599.000)	-	-	-
Brüt Kar/(Zarar)	1.324.810	493.575	1.062.692	328.652

29. Araştırma ve Geliştirme Giderleri , Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Araştırma ve Geliştirme Giderleri , Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016
Genel Yönetim Giderleri(-)	(654.884)	(204.880)	(684.285)	(207.567)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-
Pazarlama,Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	-	-	-
Toplam	(654.884)	(204.880)	(684.285)	(207.567)

30. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016
Personel giderleri	(342.076)	(109.809)	(367.920)	(114.390)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(65.952)	(17.380)	(57.872)	(15.742)
Danışmanlık ve Denetim giderleri	(80.535)	(27.671)	(83.264)	(25.591)
Haberleşme giderleri	(806)	(248)	(866)	(437)
Ulaşım, taşıt ve seyahat giderleri	(1.540)	(615)	(1.495)	(555)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(12.414)	(1.596)	(8.721)	(2.463)
Sistem Bakım, onarım,geliştirme giderleri	(42.562)	(14.160)	(37.912)	(9.440)
Data alımı	(10.368)	(3.477)	(7.450)	(4.997)
Vergi Resim ve harç giderleri	(3.825)	(1.227)	(72.285)	(23.675)
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	-	-	(1.100)	-
BSMV	(65.828)	(21.599)	-	-
Banka havale masrafları	-	-	(18)	-
MKK Takasbank Saklama Giderleri	(8.123)	(2.696)	(8.947)	(3.578)
Diğer	(12.005)	(4.248)	(27.641)	(6.699)
İzin	(8.850)	(154)	(8.794)	-
Toplam Faaliyet Giderleri	(654.884)	(204.880)	(684.285)	(207.567)

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri bulunmamaktadır.

Hesap Adı	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016
Diğer Gelir ve Karlar	-	-	1.082	1.082
Toplam Faaliyet Giderleri	-	-	1.082	1.082

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Komisyon Giderleri	(9.492)	(3.596)	(4.082)	(2.365)
Hisse Senetleri Değer Düşüklüğü Karş.	(6.750)	(6.750)	-	-
Toplam Faaliyet Giderleri	(16.242)	(10.346)	(4.082)	(2.365)

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Temettü Geliri	150.000	-	-	-
Toplam Yatırım Faaliyet Gelirleri	150.000	-	-	-

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Yatırım Faaliyetlerden Giderleri bulunmamaktadır.

33. Finansman Gelirleri / (Giderleri)

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Finansman Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Finansman Giderleri bulunmamaktadır.

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetleri bulunmamaktadır.

35. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Dönem Yasal Vergi Geliri/(Gideri)	(136.431)	(57.376)	(27.414)	(24.237)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	4.253	351	22.368	277
Toplam	(132.178)	(57.025)	(5.046)	(23.960)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmiştir. Buna uygun olarak Şirket'in 2017 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2017	31.12.2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	136.431	47.884
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(92.125)	(47.884)
Toplam Ödenecek Net Vergi	44.306	-

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

İlgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Şirket'in cari ve önceki dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	809.741	471.509
Matraha İlaveler	24.809	25.078
<i>Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler</i>	24.809	25.078
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	-	(359.518)
Matrahtan İndirimler (-)	(152.397)	-
<i>Temettü Gelirleri</i>	<i>(150.000)</i>	<i>-</i>
<i>Kıdem ve İzin Karşılıkları</i>	<i>(2.397)</i>	<i>-</i>
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	682.153	137.069
Vergi Karşılığı	136.431	27.414

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15'e çıkarılmıştır.

ii) Ertelemiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile KGK tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama 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 KGK 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, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ilerideki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelemiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelemiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Gelir Tahakkukları	-	-	-	-
İzin Karşılığı	41.808	32.958	8.362	6.592
Kıdem Tazminatı	59.039	52.683	11.807	10.536
Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)			20.169	17.128

	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
Dönem Başı Ertelemiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) (Net)	17.128	(6.522)
Özkaynaktan Mahsup Edilen Ertelemiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	(1.212)	(139)
Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri)	4.253	22.368
Dönem Sonu Ertelemiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	20.169	15.707

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	01.01.2017	01.01.2016
Vergi Karşılığının Mutabakatı:	30.09.2017	30.09.2016
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	803.684	375.407
Kurumlar Vergisi Oranı %20	(160.737)	(75.081)
Vergi Etkisi:		
İstisna Ve İndirimlerin Etkisi	30.000	75.052
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi	(1.441)	(5.017)
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri	(132.178)	(5.046)

36. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç miktarı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017	01.07.2017	01.01.2016	01.07.2016
	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Dönem Karı/(Zararı)	671.506	221.324	370.361	95.842
Ortalama Pay Adedi	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Pay Başına Kazanç	0,3358	0,1107	0,1852	0,0479

37. İlişkili Taraflar Açıklamaları

Şirket'in ilişkili taraflarla olan bakiyeleri ve işlemleri aşağıda açıklanmıştır.

30.09.2017	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	64.399	-	-	-
Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	62.693	-	-	-
Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu	3.805	-	-	-
Toplam	130.897	-	-	-

31.12.2016	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	78.623	-	-	-
Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	58.880	-	-	-
Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu	3.846	-	-	-
Toplam	141.349	-	-	-

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2017 döneminde, Kurucusu ve Yöneticisi olduğu 3 adet yatırım fonundan elde ettiği fon yönetim ücretleri toplamı 1.254.322 TL'dir. (01 Ocak-31 Aralık 2016:1.320.908 TL)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

30.09.2017 itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 209.059 TL (01 Ocak-31 Aralık 2016:376.091 TL)'dir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

(a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket'in özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket risk yönetim politikası esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Kur Riski ve Yönetimi

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yabancı para varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

(d) Faiz Oranı Riski ve Yönetimi

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

(e) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Pay senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket'in aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(f) Kredi Riski ve Yönetimi

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

CARİ DÖNEM(30.09.2017)	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	130.897	151.483	-	-	10-11	2.471.873	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	130.897	151.483	-	-	10-11	2.471.873	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	6

ÖNCEKİ DÖNEM(31.12.2016)	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	141.349	-	-	-	10-11	2.175.479	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	141.349	-	-	-	10-11	2.175.479	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	6

Alacaklara ilişkin değer düşüklüğü çalışmasında yapılan yaşlandırma çalışmalarından ve Şirket Yönetimi'nin alacakların tahsil edilebilirliğine ilişkin öngörülerinden faydalanılmıştır.

Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlığı bulunmamaktadır.

(g) Likidite risk yönetimi

Şirket, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

30.09.2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	42.684	42.684	42.684	-	-
Ticari Borçlar	2.301	2.301	2.301	-	-
Diğer Borçlar	40.383	40.383	40.383	-	-

31.12.2016

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-13 Ay Arası (II)	1 yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	132.554	132.554	132.554	-	-
Ticari Borçlar	8.187	8.187	8.187	-	-
Diğer Borçlar	124.367	124.367	124.367	-	-

39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.