

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2016 – 30 EYLÜL 2016
ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 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.....	15
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar.....	18
5. Bölümlere Göre Raporlama	18
6. Nakit ve Nakit Benzerleri.....	18
7. Finansal Yatırımlar	18
8. Kısa ve Uzun 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. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Araştırma ve Geliştirme 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 Gerekliliği 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 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı 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 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı 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.

Sonucu Etkilemeyen Dikkat Çekilmek İstenen Husus

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 31 Mart 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

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

Metin ETKİN
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 27.10.2016

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.295.872	1.779.698
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	2.144.498	1.684.290
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	138.624	95.408
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10</i>	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10-37</i>	138.624	95.408
Diğer Alacaklar	Not.11	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	<i>Not.11-37</i>	-	-
Stoklar	Not.13	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	12.750	-
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	-	-
Toplam		2.295.872	1.779.698
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		15.707	-
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	-	-
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>Not.19</i>	-	-
<i>Şerefiye</i>	<i>Not.19</i>	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	15.707	-
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		2.311.579	1.779.698

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		228.586	69.126
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	152.480	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10</i>	3.282	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10-37</i>	149.198	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	33.943	43.245
Diğer Borçlar	Not.11	8.718	148
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	<i>Not.11</i>	8.718	148
<i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	<i>Not.11-37</i>	-	-
Ertelenmiş Gelirler	Not.15	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	33.445	25.733
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22</i>	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22</i>	33.445	25.733
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Toplam		228.586	69.126
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		45.094	43.590
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.24	45.094	37.068
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.24</i>	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.24</i>	45.094	37.068
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	Not.25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	6.522
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		2.037.899	1.666.982
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	2.037.899	1.666.982
Ödenmiş Sermaye	Not.27	2.000.000	2.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Not.27	(21.128)	(21.684)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Not.27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Not.27	-	-
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Not.27	(311.334)	-
Net Dönem Karı / (Zararı)	Not.27	370.361	(311.334)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Not.27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		2.311.579	1.779.698

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2016 ARA DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016	15.05.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015
Hasılat	Notlar			
Satışların Maliyeti (-)	Not:28	1.062.692	328.652	62.148
Brüt Kar / (Zarar)	Not:28	1.062.692	328.652	62.148
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		1.062.692	328.652	62.148
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not:29-30	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not:29-30	(684.285)	(207.567)	(320.738)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not:29-30	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not:31	1.082	1.082	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not:31	(4.082)	(2.365)	-
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		375.407	119.802	(258.590)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	Not:16	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not:32	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not:32	-	-	-
Finansman Geliri	Not:33	-	-	-
Finansman Gideri (-)	Not:33	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		375.407	119.802	(258.590)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not:35	(5.046)	(23.960)	7.100
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(27.414)	(24.237)	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		22.368	277	7.100
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		370.361	95.842	(251.490)
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		370.361	95.842	(251.490)
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı		-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-
Ana Ortaklık Payları		370.361	95.842	(251.490)
Pay Başına Kazanç		-	-	(178.397)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not:36	0,1852	0,0479	(0,1257)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not:36	-	-	(0,0892)

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2016 ARA DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
	01.01.2016	01.07.2016	15.05.2015	01.07.2015
	Dipnot	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
	Not.36	370.361	95.842	(251.490)
DÖNEM KARI / (ZARARI)				
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	556	(173)	(18.948)	(18.948)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	695	(216)	(23.685)	(23.685)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden	-	-	-	-
Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(139)	43	4.737	4.737
- Dönem Vergi Geliri/Gideri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(139)	43	4.737	4.737
	-	-	-	-
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)	556	(173)	(18.948)	(18.948)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	370.917	95.669	(270.438)	(197.345)
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:	370.917	95.669	(270.438)	(197.345)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	370.917	95.669	(270.438)	(197.345)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2016 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar	
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2016 (Dönem Başı)	27	2.000.000	(21.684)	-	(311.334)	1.666.982
Transferler	27	-	-	(311.334)	311.334	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	556	-	370.361	370.917
- <i>Net Dönem Kar Zararı</i>	27	-	-	-	370.361	370.361
- <i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>		-	556	-	-	556
30.09.2016 (Dönem Sonu)	27	2.000.000	(21.128)	(311.334)	370.361	2.037.899

Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar	
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
15.05.2015 (Dönem Başı)	27	-	-	-	-	-
Sermaye Ödemesi		2.000.000	-	-	-	2.000.000
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(18.948)	-	(251.490)	(270.438)
- <i>Net Dönem Kar Zararı</i>	27	-	-	-	(251.490)	(251.490)
- <i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>		-	(18.948)	-	-	(18.948)
30.09.2015 (Dönem Sonu)	27	2.000.000	(18.948)	-	(251.490)	1.729.562

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2016 ARA DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Yeniden Sınıflandırılmış Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	01.01.2016	15.05.2015
Notlar	30.09.2016	30.09.2015
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	460.208	(205.390)
Dönem Karı (Zararı)	370.361	(251.490)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	370.361	(251.490)
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	21.479	(32.897)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	16.433	36.351
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>Not:24</i> 8.721	<i>36.351</i>
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	<i>Not:22</i> 7.712	<i>-</i>
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	-	(62.148)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	<i>Not:10</i> -	<i>(62.148)</i>
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	<i>Not:35</i> 5.046	<i>(7.100)</i>
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	95.782	16.849
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	<i>Not:10</i> (43.216)	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>Not:10-11</i> -	<i>-</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>Not:10-11</i> (43.216)	<i>-</i>
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	<i>Not:11</i> -	<i>(12.076)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	<i>Not:10-11</i> -	<i>(12.076)</i>
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	<i>Not:10</i> 151.748	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)</i>	<i>Not:10-11</i> (732)	<i>-</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)</i>	<i>Not:10-11</i> 152.480	<i>-</i>
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	<i>Not:11</i> -	<i>52.790</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlardaki Azalış (Artış)</i>	<i>Not:10-11</i> -	<i>52.790</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	<i>Not:15</i> (12.750)	<i>-</i>
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	<i>Not:26</i> -	<i>(23.865)</i>
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>	<i>Not:26</i> -	<i>(23.865)</i>
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit	487.622	(267.538)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(27.414)	-
Alınan Faiz	-	62.148
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	<i>Not:22,24</i> -	<i>-</i>
İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit	460.208	(205.390)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIŞLARI		
Sermaye Ödemesi	-	2.000.000
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		2.000.000
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış	460.208	1.794.610
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış	460.208	1.794.610
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6 1.684.290	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	Not:6 2.144.498	1.794.610

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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	30.09.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Strateji Holding A.Ş.	75	1.500.000	75	1.500.000
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	25	500.000	25	500.000
Toplam	100	2.000.000	100	2.000.000

Şirket'in 30.09.2016 tarihi itibariyle personel sayısı 4 kişidir. (31.12.2015:4 kişi)

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait finansal tablolar, 27 Ekim 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 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 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.

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 Enflasyonist 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.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 30.09.2016 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31.12.2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01.01.2016-30.09.2016 hesap dönemine ait gelir, diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise, 15.05.2015-30.09.2015 hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

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

"2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar" dipnotlarında belirtilen TMS Taksonomisi kapsamında şirketin önceki dönem nakit akış tablosu bazı sınıflama değişikliklerine tabi tutulmuştur. Söz konusu değişikliklerin şirketin finansal performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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 gerçekleştikleri 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:

- 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)
- 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:

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 olmalıdır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

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, oluştuğu 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.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

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.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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 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.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevirmektedir.

Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası’na çevirmektedir.

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

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.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 alınan, satın alınan

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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.

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleşikçe 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 temettüler, 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 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi ilgili bölümlerde açıklanmıştır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

• **Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (TMS 16 ve TMS 41 Değişiklikler)**

Taşıyıcı bitkiler ölçme ve açıklama gereklilikleri için TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” standart’ının kapsamından çıkarılarak TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standart’ının kapsamına alınmıştır. Bundan dolayı bir işletme taşıyıcı bitkileri maliyetten ölçülebilir. Fakat taşıyıcı bitkiler üzerindeki ürünler TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” standardı uyarınca gerçeğe uygun değerlerinden satış maliyetleri düşülmek suretiyle ölçülmeye devam edilecektir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

• **Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27 – Değişiklikler)**

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

• **Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10, TMS 28 – Değişiklikler)**

Değişiklikler konsolidasyon ve özkaynak yöntemi uygulamalarının ilişkisi ile ilgilidir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

• **Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon Muafiyetinin Uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 – Değişiklikler)**

Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerinin konsolide edilmesine izin verilmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

• **TFRS 11 Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklik)**

Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardında belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme oluşturan bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin TFRS 3’ te yer alan işletme birleşmesi muhasebesine ilişkin tüm ilkelerin uygulanmasını gerektirmektedir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

• **Açıklama İnsiyatifi (TMS 1 – Değişiklikler)**

TMS 1’ de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

• **TMS 16 ve TMS 38 Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (Değişiklik)**

Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

• **TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)**

Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

• **TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)**

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- **TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)**

Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- **TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)**

Yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir. TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- **TFRS 9 Finansal Araçlar (Sınıflandırma ve Açıklama)**

1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak üzere yürürlüğü ertelenmiştir. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”** : Ocak 2016’ da yayınlanan standardın devreye girmesiyle UMS 17, UFRS Yorum 4, UMS Yorum 15 ve UMS Yorum 27 yürürlükten kalkacaktır. UFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulamayı seçen işletmeler UFRS 15 standardını da erken uygulamak zorundadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”** : UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

- **UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart):** Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UMS 12 “Gelir Vergileri” (Değişiklikler):** Değişiklikler Ocak 2016’ da yayınlanmıştır. Değişikliklerin yayınlanma amacı gerçekleşmemiş zararlar için vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi konusunda uygulamadaki farklılıkları gidermektir. 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UMS 7 “Nakit Akış Tabloları” (Değişiklikler):** Değişiklikler Ocak 2016’ da yayınlanmıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesini amaçlamaktadır. 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü” (Değişiklikler):** Değişiklikler Haziran 2016’ da yayınlanmıştır. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını vebir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Bulunmamaktadır.

5. Bölümlere Göre Raporlama

Bulunmamaktadır.

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Nakit ve Nakit Benzerleri aşağıdaki açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
Banka	2.144.498	1.684.290
-Vadesiz Mevduat	8	10
-Takas Para Piyasası	2.144.490	1.684.280
Toplam	2.144.498	1.684.290

Şirket’in mevduat hesabı içinde bloke hesabı bulunmamaktadır. (31.12.2015: Bulunmamaktadır.)

7. Finansal Yatırımlar

Şirket’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kısa Ve Uzun Vadeli Borçlanmalar ile Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları bulunmamaktadır.

9. Diğer Finansal Yükümlükler

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
Ticari Alacaklar	138.624	95.408
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)</i>	<i>138.624</i>	<i>95.408</i>
Toplam	138.624	95.408

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
Ticari Borçlar	152.480	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)</i>	<i>149.198</i>	<i>-</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>3.282</i>	<i>-</i>
Toplam	152.480	-

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11. Diğer Alacak ve Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçların detayı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	8.718	148
<i>Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler</i>	<i>8.718</i>	<i>148</i>
Toplam	8.718	148

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12. Türev Araçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Türev Araçları bulunmamaktadır.

13. Stoklar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Stokları bulunmamaktadır.

14. Canlı Varlıklar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Canlı Varlıkları bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
Gelecek Aylara Ait Giderler	12.750	-
Toplam	12.750	-

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

18. Maddi Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	26.564	33.309
Ödenecek SSK	7.379	9.936
Toplam	33.943	43.245

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

i) Karşılıklar

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	33.445	25.733
<i>İzin Karşılıkları</i>	<i>33.445</i>	<i>25.733</i>
Toplam	33.445	25.733

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. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

iv) Teminat rehin ve ipoteklerin özkaynaklara oranı

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

24. Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

	30.09.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	45.094	37.068
Toplam	45.094	37.068

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. 30.09.2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 4.297,21 TL (31.12.2015: 4.092,53 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. 30.09.2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.09.2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,80 enflasyon oranı ve % 10,80 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,75 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2015: % 3,75 reel iskonto oranı).

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016	15.05.2015
	30.09.2016	30.09.2015
Açılış Bakiyesi	37.068	-
Ödeme	-	-
Faiz Maliyeti	4.003	3.999
Cari Hizmet Maliyeti	4.718	8.667
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(695)	23.685
Kapanış Bakiyesi	45.094	36.351

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

25. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçları bulunmamaktadır.

26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Dönen Varlıkları ile Uzun Vadeli Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27. Özkaynaklar

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kontrol Gücü Olmayan Payları bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30.09.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Strateji Holding A.Ş.	75	1.500.000	75	1.500.000
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	25	500.000	25	500.000
Toplam	100	2.000.000	100	2.000.000

Sermaye Artışı:

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

Geri Alınmış Paylar:

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Bulunmamaktadır. (31.12.2015; Bulunmamaktadır.)

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(21.128)	(21.684)
Toplam	(21.128)	(21.684)

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
Diğer Geçmiş Yıl Kar/(Zararı)	(311.334)	-
Toplam	(311.334)	-

viii) Diğer Hususlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2016	31.12.2015
Sermaye	2.000.000	2.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(21.128)	(21.684)
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	(311.334)	-
Net Dönem Kar / (Zararı)	370.361	(311.334)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.037.899	1.666.982
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Toplam Özkaynaklar	2.037.899	1.666.982

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016	15.05.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015
Yatırım Fonu Yönetim Ücret Gelirleri	898.275	278.031	-	-
Diğer Faiz Gelirleri	164.417	50.621	62.148	45.088
Net Satışlar	1.062.692	328.652	62.148	45.088
Brüt Kar/(Zarar)	1.062.692	328.652	62.148	45.088

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Araştırma ve Geliştirme Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016	15.05.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015
Genel Yönetim Giderleri(-)	(684.285)	(207.567)	(320.738)	(230.585)
Toplam	(684.285)	(207.567)	(320.738)	(230.585)

30. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016	15.05.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015
Personel giderleri	(367.920)	(114.390)	(135.304)	(105.006)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(57.872)	(15.742)	(66.181)	(54.449)
Danışmanlık ve Denetim giderleri	(83.264)	(25.591)	(29.819)	(17.996)
Haberleşme giderleri	(866)	(437)	-	-
Ulaşım, taşıt ve seyahat giderleri	(1.495)	(555)	-	-
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(8.721)	(2.463)	(12.666)	(12.666)
Sistem Bakım, onarım,geliştirme giderleri	(37.912)	(9.440)	(5.265)	-
Data alımı	(7.450)	(4.997)	-	-
Vergi Resim ve harç giderleri	(72.285)	(23.675)	(46.646)	(16.592)
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	(1.100)	-	-	-
Banka havale masrafları	(18)	-	-	-
MKK Takasbank Saklama Giderleri	(8.947)	(3.578)	(428)	(321)
Diğer	(27.641)	(6.699)	(1.596)	(722)
İzin	(8.794)	-	(22.833)	(22.833)
Toplam Faaliyet Giderleri	(684.285)	(207.567)	(320.738)	(230.585)

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2016 30.09.2016	15.05.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015
Diğer Gelir ve Karlar	1.082	1.082	-	-
Toplam Faaliyet Giderleri	1.082	1.082	-	-

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016	01.07.2016	15.05.2015	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Komisyon Giderleri	(4.082)	(2.365)	-	-
Toplam Faaliyet Giderleri	(4.082)	(2.365)	-	-

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Yatırım Faaliyetlerden Giderleri bulunmamaktadır.

33. Finansman Gelirleri / (Giderleri)

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Finansman Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Finansman Giderleri bulunmamaktadır.

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

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	01.01.2016	01.07.2016	15.05.2015	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Dönem Yasal Vergi Geliri/(Gideri)	(27.414)	(24.237)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	22.368	139	7.100	7.100
Toplam	(5.046)	(24.098)	7.100	7.100

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2016 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016	15.05.2015
	30.09.2016	30.09.2015
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	27.414	-
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(27.414)	-
Toplam Ödenecek Net Vergi	-	-

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 kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili 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.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01.2016	15.05.2015
	30.09.2016	30.09.2015
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	471.509	(284.683)
Matraha İlaveler	25.078	61.592
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(359.518)	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	137.069	(223.091)

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) Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile KGK tarafından yayınlanan 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. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Gelir Tahakkukları	-	95.408	-	(19.083)
İzin Karşılığı	33.445	25.733	6.689	5.147
Kıdem Tazminatı	45.094	37.068	9.018	7.414
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)			15.707	(6.522)

	01.01.2016	15.05.2015
	30.09.2016	30.09.2015
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) (Net)	(6.522)	-
Özkaynaktan Mahsup Edilen Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	(139)	4.737
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	22.368	7.100
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	15.707	11.837

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir.

Vergi karşılığının mutabakatı:	01.01.2016	15.05.2015
	30.09.2016	30.09.2015
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	375.407	(258.590)
Kurumlar Vergisi Oranı %20	(75.081)	51.718
Vergi Etkisi:		
İstisna ve İndirimlerin Etkisi	75.052	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(5.017)	(44.618)
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri	(5.046)	7.100

36. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç miktarı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016	01.07.2016	15.05.2015	01.07.2015
	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015
Dönem Karı/(Zararı)	370.361	95.704	(251.490)	(178.397)
Ortalama Pay Adedi	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Pay Başına Kazanç	0,1852	0,0479	(0,1257)	(0,0892)

37. İlişkili Taraflar Açıklamaları

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

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari		Ticari	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
30.09.2016	Alacaklar	Alacaklar	Borçlar	Borçlar
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	76.459	-	77.250	-
Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	58.415	-	71.948	-
Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu	3.750	-	-	-
Toplam	138.624	-	149.198	-

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari		Ticari	
	Alacaklar	Olmayan	Borçlar	Olmayan
31.12.2015	Alacaklar	Alacaklar	Borçlar	Borçlar
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	53.001	-	-	-
Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	39.863	-	-	-
Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu	2.544	-	-	-
Toplam	95.408	-	-	-

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2016 döneminde, Kurucusu ve Yöneticisi olduğu 3 adet yatırım fonundan elde ettiği fon yönetim ücretleri toplamı 241.053 TL'dir (15 Mayıs-31 Aralık 2015:95.408 TL).

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

30.09.2016 itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 241.053 TL (15 Mayıs-31 Aralık 2015:165.047 TL)'dir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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 2016 tarihi itibarıyla yabancı para varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

(d) Faiz Oranı Riski ve Yönetimi

Şirket’in 30 Eylül 2016 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 2016 tarihi itibarıyla kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

CARİ DÖNEM	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)	138.624	-	-	-	10-11	2.144.490	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	138.624	-	-	-	10-11	2.144.490	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	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)	95.408	-	-	-	10-11	1.684.290	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	95.408	-	-	-	10-11	1.684.290	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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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.

30.09.2016

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					
Ticari Borçlar	152.480	152.480	152.480	-	-
Diğer Borçlar	42.661	42.661	42.661	-	-

31.12.2015

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					
Diğer Borçlar	43.393	43.393	43.393	-	-

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 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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.