

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2021 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun 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

2. 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

3. Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

MERCEK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Sezai Mandal, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Kasım 2021

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2021 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.09.2021	31.12.2020
VARLIKLAR				
DÖNEN VARLIKLAR			9.465.516	6.423.149
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	5.275.622	5.342.021	
Finansal Yatırımlar	7	326.408	72.414	
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar</i>		<i>326.408</i>	<i>72.414</i>	
Ticari Alacaklar		3.637.731	743.757	
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>31</i>	<i>329.502</i>	<i>292.482</i>	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>8.a</i>	<i>3.308.229</i>	<i>451.275</i>	
Diğer Alacaklar		180.354	244.152	
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>31</i>	<i>73.600</i>	<i>73.600</i>	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>9.a</i>	<i>106.754</i>	<i>170.552</i>	
Peşin Ödenmiş Giderler	10.a	45.401	20.805	
DURAN VARLIKLAR		862.779	1.562.306	
Maddi Duran Varlıklar	12	433.468	529.055	
<i>Taşıtlar</i>		<i>433.468</i>	<i>529.055</i>	
Kullanım Hakkı Varlıklar	15	408.099	606.297	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29.d	21.212	211.747	
Diğer Duran Varlıklar	10.b	-	215.207	
TOPLAM VARLIKLAR		10.328.295	7.985.455	

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2021 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.09.2021	31.12.2020
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		659.247	802.985
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16.a	15.046	127.721
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	18	227.436	227.498
<i>Banka Kredileri</i>		227.436	227.498
Ticari Borçlar	8.b	3.009	18.811
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		3.009	18.811
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	9.b	23.001	60.107
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		23.001	60.107
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21.a	38.463	33.985
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	29.b	216.501	255.533
Karşılıklar		135.791	79.330
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	21.b	126.524	71.851
<i>Diğer Gider Karşılıkları</i>	22	9.267	7.479
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		655.679	1.395.953
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	16.b	427.290	763.660
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	86.321	230.436
<i>Banka Kredileri</i>		86.321	230.436
Karşılıklar	21.c	129.697	161.305
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		129.697	161.305
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29.e	12.371	240.552
ÖZKAYNAKLAR		9.013.369	5.786.517
Ödenmiş Sermaye	23.a	5.500.000	2.500.000
K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir	23.c	27.891	2.025
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>		27.891	2.025
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23.b	351.202	186.540
<i>Yasal Yedekler</i>		351.202	186.540
Geçmiş Yıllar Kârları	23.d	(66.711)	1.826.312
Net Dönem Kârı	23.d	3.200.987	1.271.640
TOPLAM KAYNAKLAR		10.328.295	7.985.455

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2020
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	24.a	18.543.893	1.332.660	11.376.286	1.982.166
Satışların Maliyeti	24.b	(13.706.911)	(181.800)	(9.027.161)	(1.139.132)
BRÜT KÂR		4.836.982	1.150.860	2.349.125	843.034
Genel Yönetim Giderleri	25	(2.408.507)	(530.676)	(1.540.906)	(458.481)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.a	54.111	33	30.174	8.124
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	26.b	(77.254)	31.029	(297.670)	109.354
ESAS FAALİYET KÂRI VEYA ZARARI		2.405.332	651.246	540.723	502.031
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	670.119	-	22.980	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		3.075.451	651.246	563.703	502.031
Finansman Gelirleri	28.a	1.056.313	387.795	165.002	83.936
Finansman Giderleri	28.b	(120.672)	(30.715)	(50.690)	(19.540)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		4.011.092	1.008.326	678.015	566.427
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(810.105)	(246.432)	(204.140)	(100.461)
Dönem Vergi Gideri	29.c	(857.451)	(236.378)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	29.c	47.346	(10.054)	(204.140)	(100.461)
DÖNEM KARI/ZARARI		3.200.987	761.894	473.875	465.966
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	30	0,5820	0,1385	0,1896	0,1864
<u>Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı</u>					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	23.c	35.566	(4.599)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	23.c	(9.700)	(1.667)	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		25.866	(6.266)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3.226.853	755.628	473.875	465.966

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2021 Tarihi İtibarıyla Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ Kayıplar	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları	Net Dönem Kârı	Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeler	2.500.000	(19.920)	186.540	443.491	1.582.821	4.692.932
Transferler	-	-	-	1.582.821	(1.582.821)	-
İştirak Satın Alımı	-	-	-	(200.000)	-	(200.000)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	473.875	473.875
Dönem Kârı	-	-	-	-	473.875	473.875
30.09.2020 Dönem Sonu Bakiyeler	2.500.000	(19.920)	186.540	1.826.312	473.875	4.966.807
Sınırlı Denetimden Geçmiş						
Dönem Başı Bakiyeler	2.500.000	2.025	186.540	1.826.311	1.271.640	5.786.516
Transferler	3.000.000	-	164.662	(1.893.022)	(1.271.640)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	25.866	-	-	3.200.987	3.226.853
Dönem Kârı	-	-	-	-	3.200.987	3.200.987
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	25.866	-	-	-	25.866
30.09.2021 Dönem Sonu Bakiyeler	5.500.000	27.891	351.202	(66.711)	3.200.987	9.013.369

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(1.299.718)	1.979.339
Dönem Karı/Zararı	3.200.988	473.875
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı / Zararı	3.200.988	473.875
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(636.296)	249.178
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	95.587	154.345
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	61.985	27.985
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	1.788	-
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22.583	-
Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	810.104	204.140
Yatırım ve Finansman Faaliyetl. Kayn.Nakit Akışlarına İlişkin Düzeltmeler	(1.628.343)	(137.292)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(2.941.989)	1.120.329
Finansal Yatırımlardaki Artış ve Azalış	(253.994)	1.530.843
Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış	(2.893.974)	(272.627)
Ticari Borçlardaki Artış ve Azalış	(15.802)	(22.785)
Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış	63.798	(83.511)
Peşin Ödenen Giderlerdeki Artış ve Azalış	(24.596)	(6.869)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış Azalış	4.478	(24.563)
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(37.106)	(159)
Diğer Varlıklardaki Artış/Azalış	215.207	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Çıkışları	(922.421)	135.957
Vergi İadeleri /Ödemeleri	(896.483)	135.957
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Yapılan Ödemeler	(25.938)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	868.317	(616.018)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	(638.998)
Alınan Temettüler	670.119	22.980
Kullanım Hakkı Varlıklar ile İlgili Düzeltmeler	198.198	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	365.002	340.465
Kiralamalar ile İlgili Yükümlülükler	(449.045)	(76.616)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları	(144.177)	502.769
İştirak Satın Alımı	-	(200.000)
Alınan Faiz	1.056.313	165.002
Ödenen Faiz	(98.089)	(50.690)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	(66.399)	1.703.786
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5.342.021	2.238.164
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5.275.622	3.941.950

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in kayıtlı sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 12.500.000 adet paya bölünmüş 12.500.000 TL'dir.

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, 7 Eylül 2019 tarihli 18 sayılı yönetim kurulu kararı ile şirket sermayesini 2.000.000 TL'nden 2.500.000 TL'ne çıkartmış olup, 500.000 TL'nin tamamı iç kaynakların (Geçmiş yıl karları) sermayeye ilavesinden kaynaklanmaktadır.

Şirket, 02.09.2021 tarihli genel kurul kararı ile 2.500.000 TL olan sermayesini 5.500.000 TL'ne çıkartmış olup, artırılan 3.000.000 TL'nin tamamı iç kaynakların (Geçmiş yıl karları) sermayeye ilavesinden karşılanmıştır.

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.

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı'nın 09.08.2019 tarih ve 12233903-350.07 E.10711 no'lu izin yazısı ile Fokus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin sermayesinin tamamını temsil eden payların Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne devrine izin verilmiştir.

Söz konusu izin çerçevesinde; Fokus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin paylarının tamamının Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından devralınmasının ardından Fokus Portföy Yönetim Anonim Şirketi'nin yönetim kontrolü şirketimize geçmiş olup, devralmak suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmesi gerçekleşmiştir. Fokus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonlarının kuruculuğu ve yöneticiliği Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolacaktır.

Kuruculuğu ve Yöneticiliği Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolacak yatırım fonları:

- Fokus Portföy Birinci Değişken Fon
- Fokus Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Fokus Portföy Forest Serbest Fon
- Fokus Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/04/2020 ve 12233903-305.01.01-E.4119 sayılı izni ile Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'un unvanı Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon olarak değiştirilmiştir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/04/2020 ve 12233903-305.01.01-E.4119 sayılı izni ile Fokus Portföy Birinci Değişken Fon'un unvanı Strateji Portföy Birinci Değişken Fon olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/04/2020 ve 12233903-305.01.01-E.4119 sayılı izni ile Fokus Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un unvanı Strateji Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/04/2020 ve 12233903-305.01.01-E.4119 sayılı izni ile Fokus Portföy Forest Serbest Fon'un unvanı Strateji Portföy Forest Serbest Fon olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13/04/2020 ve 12233903-305.01.01-E.4119 sayılı izni ile Fokus Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fon'una bağlı Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29/06/2020 tarih ve 12233903-305.01.01-E16542 sayılı yazısı ile Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun, Strateji Birinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.12.2020 tarih ve E-12233903-305.04.1266 sayılı yazısı uyarınca, kurucusu olduğumuz 7810798713 vergi kimlik numaralı Strateji Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) izahnamesinin 1.3, 2.3, 2.5 ve 6.6 numaralı maddelerinde yapılan değişiklikler sonucu; Kurulca onaylı izahname tadil metni işletmenin resmi internet sitesi ile Kamu Aydınlatma Platformu (KAP) internet sitesinde yayınlanmıştır.

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Strateji Holding A.Ş.	4.125.000	% 75,00	1.875.000	% 75,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	1.375.000	% 25,00	625.000	% 25,00
	5.500.000	% 100,00	2.500.000	% 100,00

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 5 (31 Aralık 2020: 5) kişidir.

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri 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.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Şirket'in kendi mali tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Mali tablolar için Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası ("TL") olarak kabul edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirketin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akış içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in ilişkideki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2.3. Diğer

İlk olarak Çin'de ortaya çıkan yeni bir koronavirüs türü (COVID-19), Dünya Sağlık Örgütü tarafından küresel olarak ülkeleri etkileyen bir salgın olarak sınıflandırılmıştır. COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu etkilerin İşletme'nin finansal tabloları üzerindeki etkileri risk izleme birimleri ve İşletme Yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. İşletme, 30 Eylül 2021 tarihli yıl sonu finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve muhakemelere yansıtmıştır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- a) **30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde "COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16'ya Covid 19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir. Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Eylül 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

Kiracılar için COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16'ya ilişkin Değişiklikler'in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

2.4.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

b) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler:

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte işletme tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından TFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardındadeğişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar

- Kullanım amacına uygun hale getirme”değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bi varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

2.4.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri”değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, İşletmenin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020’de, 2019’da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır;

2.4.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esnasındaki değişiklikler; riskten korunma muhasebesi; ve açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faiz geliri ve gideri

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

Komisyon geliri ve gideri

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

Diğer

Tüm diğer gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ticari alacaklar ve borçlar

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi duran varlıklar

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

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

	30.09.2021	31.12.2020
Makine Tesis ve Cihazlar	3-10 Yıl	3-10 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl	5 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl	5 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl	5 Yıl

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

Maddi olmayan varlıklar

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

	30.09.2021	31.12.2020
Haklar	3-5 Yıl	3-5 Yıl

Finansal olmayan varlıklar değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

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

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

Finansal araçlar**a) Finansal varlıklar**

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve değerlemesi;

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

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

ii) İtfa Edilmiş Maliyet Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar

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

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

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

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

iv) Nakit ve nakit benzerleri:

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

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

v) Krediler:

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde 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.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Bu kapsamda, işletme yönetimi 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı riskinin bulunmadığını varsaymıştır.

b) Finansal yükümlülükler

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

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

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

ii) Diğer finansal yükümlülükler

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

iii) Türev finansal araçlar

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

iv) Finansal yatırımların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması

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

v) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla VIOP işlemi bulunmaktadır.

vi) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

vii) Vadeli İşlem Sözleşmeleri:

Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadeli tahvil alım sözleşmelerinden oluşan türev işlemleri bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman vadeli tahvil alım-satımı işlemlerine başvurulmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Amerikan Doları ("USD") ve Avrupa Para Birimi ("EUR") kurları aşağıdadır:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 USD	8.8433TL	7,3405TL
1 EUR	10.3135TL	9,0079TL

Hisse Başına Kazanç

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**i) Karşılıklar**

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

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

ii) Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri kapsamındaki kira giderleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergi karşılığı, dönem kârı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının toplamıdır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32. maddesine göre; kurumlar vergisi oranı % 25'dir. (31 Aralık 2020: %22)

Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %25 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. (Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından temettüler) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz.

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30.09.2021 tarihi itibarıyla; bilançosunu 31.12.2020, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosunu 30.09.2020 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.6. - Önemli Muhasebe Tahmin Ve Varsayımları

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bankalar - Vadesiz Mevduat	3.352	4.021
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	5.272.270	5.338.000
	5.275.622	5.342.021

7. FİNANSAL YATIRIMLAR**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Hisse Senetleri	332.005	72.414
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı	(5.597)	-
	326.408	72.414

8. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR**a) Ticari Alacaklar**

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	3.308.229	451.275
Müşteriler	3.664	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleş. Takas Merkezi (Portföy)	3.304.565	451.275
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	329.502	292.482
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar - İlişkili Taraf (Dipnot 31)	329.502	292.482
	3.637.731	743.757

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar	3.009	18.811
	3.009	18.811

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	106.754	170.552
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	71.069	26.316
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	35.685	144.236
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	73.600	73.600
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar - İlişkili Taraf (Dipnot 31)	73.600	73.600
	180.354	244.152

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	23.001	60.107
	23.001	60.107

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**a) Peşin Ödenmiş Giderler**

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek Aylara Ait Giderler	45.401	20.805
	45.401	20.805

b) Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	215.207
	-	215.207

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR**a) 1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:**

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	30.09.2021
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Taşıtlar	638.998	-	-	638.998
	638.998	-	-	638.998
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Taşıtlar	(109.943)	(95.587)		(205.530)
Birikmiş Amortismanlar	(109.943)	(95.587)	-	(205.530)
Net Değer	529.055			433.468

b) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2020
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Taşıtlar	-	638.998	-	638.998
	-	638.998	-	638.998
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Taşıtlar		(109.943)		(109.943)
Birikmiş Amortismanlar	-	(109.943)	-	(109.943)
Net Değer	-			529.055

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

14. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

İşletmenin merkez ofisi ortağı olan Strateji Menkul Değerler A.Ş.'ne ait olup, faaliyet kiralaması bulunmaktadır. TFRS 16 Kiramalar Standardı uyarınca Kullanım Hakkı Varlıklar hesaplanmış olup, hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kullanım Hakkı Varlıklar	408.099	606.297
	408.099	606.297

16. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Kısa Vadeli Yükümlülükler**

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	15.046	127.721
	15.046	127.721

b) Uzun Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	427.290	763.660
	427.290	763.660

17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

18. BORÇLANMALAR

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri etkin faiz üzerinden itfa edilmiş maliyet yöntemiyle değerlendirilmiştir. Kredilerin itfa edilmiş maliyeti tutarları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	227.436	227.498
Banka Kredileri - Taşıt Kredileri	227.436	227.498
Uzun Vadeli Borçlanmalar	86.321	230.436
Banka Kredileri - Taşıt Kredileri	86.321	230.436
Toplam Borçlanmalar	313.757	457.934

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

a) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Uzun vadeli banka kredilerinin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyete göre vadesel değerleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021
Kısa Vadeli Kısım	227.436
0-3 Ay Arası	59.668
3-6 Ay Arası	57.749
6-12 Ay Arası	110.019
Uzun Vadeli Kısım	86.321
2022 - 2023 Yılı	86.321
	313.757

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**b) Karşılıklar**

Bulunmamaktadır.

c) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

d) Teminat Mektupları

Bulunmamaktadır.

20. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek Vergi ve Fonlar	16.067	15.537
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	22.396	18.448
	38.463	33.985

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İzin Ücretleri Karşılığı	126.524	71.851
	126.524	71.851

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	129.697	161.305
	129.697	161.305

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi son erenler, Şirkette bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanuni hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personele hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır. Bu miktar 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 TL. (1 Ocak 2021 7.638,96 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemler için Kıdem Tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı - 1 Ocak	161.305	149.825
Cari Hizmet Maliyeti	7.313	18.638
Faiz Maliyeti	22.583	20.976
Ödenen Tazminatlar	(25.938)	-
Aktüeryal Kazanç Kayıplar	(35.566)	(28.134)
Dönem Sonu - 31 Aralık	129.697	161.305

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22. DİĞER GİDER KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	9.267	7.479
	9.267	7.479

23. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Ödenmiş Sermaye**

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Ödenmiş sermayesi 5.500.000 TL'dir. Ortakların sermaye borçları bulunmamaktadır. Şirket sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı ve sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Strateji Holding A.Ş.	4.125.000	% 75,00	1.875.000	% 75,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	1.375.000	% 25,00	625.000	% 25,00
	5.500.000	% 100,00	2.500.000	% 100,00

b) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal Yedekler	351.202	186.540
	351.202	186.540

c) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları	38.800	3.234
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(10.909)	(1.209)
	27.891	2.025

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Tanımlanmış Fayda Planları (Aktüeryal) Kazanç Kayıp

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Aktüeryal Kazanç Kayıp hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı - 1 Ocak	2.025	3.234
Döneme İlişkin Aktüeryal Kazanç/Kayıp	35.566	-
Döneme İlişkin Ertelenmiş Vergi	(9.700)	(1.209)
Dönem Sonu	27.891	2.025

d) Geçmiş Yıl Kâr / Zararları

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş Yıl Karları	(66.711)	1.826.312
Dönem Kârı	3.200.987	1.271.640
	3.134.276	3.097.952

Yasal Birikmiş Kârlar

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, yasal kayıtlarındaki (Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre) olağanüstü yedekler, geçmiş yıl kârları/zararları ve dönem net kârı/zararı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal Yedekler	351.202	186.540
Geçmiş Yıl Karları	35.768	1.565.634
Dönem Kârı	4.008.851	1.924.160
	4.395.822	3.676.334

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**a) Hasılat**

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Yurtiçi Brüt Satışlar	13.706.911	181.800	9.027.161	1.139.132
Portföy Zarar Hesabı	(779.582)	-	(242.263)	-
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	185.283	-	50.379	3.264
Diğer Hizmet Gelirleri	4.711.106	1.129.339	2.183.303	786.834
Portföy Kar Hesabı	720.175	21.521	357.706	52.936
	18.543.893	1.332.660	11.376.286	1.982.166

b) Satışların Maliyeti

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Yurtiçi Satışların Maliyeti	(13.706.911)	(181.800)	(9.027.161)	(1.139.132)
	(13.706.911)	(181.800)	(9.027.161)	(1.139.132)
Brüt Kâr	4.836.982	1.150.860	2.349.125	843.034

25. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**Genel Yönetim Giderleri**

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Personel Ücret ve Giderleri	(1.208.566)	(166.972)	(714.019)	(212.578)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(134.789)	(41.121)	(124.827)	(43.360)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(188.947)	(60.996)	(166.691)	(46.092)
Sistem Bakım, Onarım, Geliştirme Giderleri	(248.380)	(51.286)	(130.698)	(51.116)
Data Alımı Giderleri	(225.118)	(76.441)	(45.010)	(14.515)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(47.116)	(26.971)	(84.109)	(5.416)
Personel Kıdem Karşılığı Giderleri	(12.837)	(8.442)	(18.144)	(8.013)
Personel İzin Karşılığı Giderleri	(62.314)	(22.446)	(38.764)	-
MKK Takasbank Saklama Giderleri	(34.002)	(12.939)	(53.665)	(16.682)
Ulaşım, Taşıt ve Seyahat Gideri	(20.002)	(9.663)	-	-
Haberleşme Gideri	(1.117)	(373)	-	-
Noter Harç Gideri	(15.662)	(9.134)	-	-
BSMV Gideri	(43.025)	(3.492)	-	-
Amortisman Gideri	(162.455)	(56.218)	(77.730)	(32.213)
Diğer Giderler	(4.176)	15.819	(87.247)	(28.497)
	(2.408.507)	(530.676)	(1.540.906)	(458.481)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler	46.470	33	338	-
Diğer Olağanüstü Gelirler	7.641	-	29.836	8.124
	54.111	33	30.174	8.124

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Diğer Faaliyetlerden Giderler	(22.413)	1	(261.675)	23.350
Hisse Senedi Değer Düşük. Karşılığı	(5.597)	39.079	-	91.696
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(49.244)	(8.051)	(35.995)	(5.692)
	(77.254)	31.029	(297.670)	109.354

27. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Temettü Gelirleri	670.119	-	22.980	-
	670.119	-	22.980	-

28. FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ**a) Finansman Gelirleri**

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Faiz Gelirleri	991.586	387.795	165.002	83.936
İndirgenmiş Kira Faiz Geliri	64.727	-	-	-
	1.056.313	387.795	165.002	83.936

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

b) Finansman Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Banka Kredi Faizleri	(38.095)	(11.260)	(44.537)	(17.382)
İndirgenmiş Kira Faiz Gideri	(59.994)	(19.455)	(3.045)	(1.813)
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti	(22.583)	-	(3.108)	(345)
	(120.672)	(30.715)	(50.690)	(19.540)

29. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı**

Kurumlar vergisi oranı % 25'dir (31 Aralık 2020: %22). Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %25 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından temettüler stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz.

Ertelenmiş Vergi:

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

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

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem Vergi Karşılığı	857.451	289.364
Peşin Ödenen Vergiler	(640.950)	(33.831)
	216.501	255.533

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

b) Yasal Kurumlar Vergisi Hesabı

Şirket'in yasal kayıtlarına hesaplanan kurumlar vergisi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari Kâr/Zarar	4.008.851	1.924.160
İndirimler	(706.373)	(92.058)
Kıdem Tazminatı ve İzin Ücret Karşılığından	(36.254)	(46.665)
Temettü Gelirleri	(670.119)	(22.980)
Hisse Senedi Değer Artışı	-	(22.412)
İlaveler	127.326	365.707
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	24.164	12.692
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	75.152	67.990
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	28.010	285.025
Dönem Mali Kar Zarar	3.429.804	2.197.809
Geçmiş Yıl Mali Zararlarına Aktarılan	-	(882.520)
Kurumlar Vergisi Matrahı	3.429.804	1.315.289
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	857.451	289.364

c) Kâr veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Dönem Vergi Karşılığı Gideri	(857.451)	(236.378)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	47.347	(10.053)	(204.140)	(100.461)
Dönem Vergi Karşılığı	(810.104)	(246.431)	(204.140)	(100.461)

d) Ertelenen Vergi Varlıkları/ Yükümlülükleri

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.213	211.747
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(12.371)	(240.552)
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	8.842	(28.805)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı</u>	84.851	21.213	962.486	211.747
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	161.305	35.487
İzin Ücretleri Karşılığı	-	-	71.851	15.807
Banka Kredileri	12.833	3.208	1.773	390
Kullanım Hakkı Varlıklar - Amortisman	72.018	18.005	-	-
Kullanım Hakkı Varlıklar	-	-	727.557	160.063
<u>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</u>	(49.484)	(12.371)	(1.093.416)	(240.552)
Kullanım Hakkı Varlıklar - Amortisman	-	-	(202.035)	(44.448)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	(37.782)	(9.445)	(127.721)	(28.099)
Banka Kredileri	(11.702)	(2.926)	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	-	-	(763.660)	(168.005)
<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı, net</u>	35.367	8.842	(130.930)	(28.805)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı - 1 Ocak	(28.805)	240.757
Diğer Kapsamlı Gelirin Ertelenmiş Vergi Etkisi	(9.700)	(6.189)
Dönem Kâr Zararına İlişkin Ertelenmiş Vergi	47.347	(263.373)
Dönem Sonu	8.842	(28.805)

30. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Net Dönem Kârı/Zararı	3.200.988	761.895	473.875	465.966
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	5.500.000	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Pay Başına Düşen Kâr/Zarar	0,5820	0,3048	0,1896	0,1864

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişkili Taraflarla yapılan işlemlerin dağılımı ve açıklaması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	73.600	73.600
Fokus Holding Yatırım A.Ş.	73.600	73.600
		-
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	329.502	292.482
<i>Fonlara İlişkin Yönetim Ücretleri</i>	<i>329.502</i>	<i>292.482</i>
	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Satışlar*	2.756.379	1.816.401
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.910.287	1.180.515
Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu	290.335	237.271
Strateji Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	173.119	41.091
Strateji Portföy Başak Serbest (Döviz) Özel Fon	202.323	150.999
Strateji Portföy Birinci Değişken Fon	33.666	-
Strateji Portföy Forest Serbest Fon	858	-
Strateji Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon	103.669	-
Strateji Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fonu	42.121	-
Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu	-	2.394
Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Yönetim Ücretleri	-	204.131

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 897.584 TL (30.09.2020: 399.901 TL)'dir.

32. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.275.622	5.342.021
Finansal Yatırımlar	326.408	72.414
Ticari Alacaklar	3.637.731	743.757
Diğer Alacaklar	180.354	244.152
Finansal Yükümlülükler		
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	442.336	891.381
Borçlanmalar	313.757	457.934
Ticari Borçlar	3.009	18.811
Diğer borçlar	277.965	349.625

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı var sayılmaktadır.

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

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

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kredi riski

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2021

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	329.502	3.308.229	73.600	106.754	3.352
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
	329.502	3.308.229	73.600	106.754	3.352

31 Aralık 2020

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	292.482	451.275	73.600	170.552	4.021
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
	292.482	451.275	73.600	170.552	4.021

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Likidite Riski Yönetimi

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Sözleşme uyarınca				
	Defter Değeri	nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yüküm.					
Finansal Borçlar	313.757	344.292	60.757	182.272	101.263
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	442.336	633.307	32.592	146.378	454.337
Ticari Borçlar	3.009	3.009	3.009	-	-
Diğer Borçlar	277.965	277.965	277.965	-	-
Toplam Kaynaklar	1.037.067	1.258.573	374.324	328.650	555.600

31 Aralık 2020	Sözleşme uyarınca nakit				
	Defter Değeri	çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yüküm.					
Finansal Borçlar	457.934	526.565	60.757	182.272	283.535
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	891.381	779.749	31.930	95.791	652.028
Ticari Borçlar	18.811	18.811	18.811	-	-
Diğer Borçlar	349.625	349.625	349.625	-	-
Toplam Kaynaklar	1.717.751	1.674.750	461.124	278.063	935.563

Piyasa riski**Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi**

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

Faiz oranı riski

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

35. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR**Finansal Araçlar**

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

Finansal Aktifler

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

Finansal Yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması aşağıda gösterilmiştir:

	İtfa Edilmiş Maliyet Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
30 Eylül 2021					
Finansal Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	5.275.622	5.275.622	5.275.622
Ticari Alacaklar	-	-	3.637.731	3.637.731	3.637.731
Diğer Alacaklar	-	-	180.354	180.354	180.354
Finansal Yatırımlar	-	326.408	-	326.408	326.408
Finansal Yükümlülükler					
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	442.336	-	-	633.307	442.336
Borçlanmalar	313.757	-	-	344.292	313.757
Ticari Borçlar	-	-	3.009	3.009	3.009
Diğer Borçlar	-	-	277.965	277.965	277.965

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020	İtfa Edilmiş Maliyet Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	5.342.021	5.342.021	5.342.021
Ticari Alacaklar	-	-	743.757	743.757	743.757
Diğer Alacaklar	-	-	244.152	244.152	244.152
Finansal Yatırımlar	-	72.414	-	72.414	72.414
Finansal Yükümlülükler					
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	891.381	-	-	779.749	891.381
Borçlanmalar	457.934	-	-	526.565	457.934
Ticari Borçlar	-	-	18.811	18.811	18.811
Diğer Borçlar	-	-	349.625	349.625	349.625

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.