

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**01 OCAK 2017 – 31 MART 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”)’nin 31 Mart 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, 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

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Oktay AKYÜZ
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 28 Nisan 2017

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.03.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		2.476.270	2.316.828
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.075.221	2.175.479
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	353.666	141.349
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	204.346	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10,37	149.320	141.349
Diğer Alacaklar	11	-	-
Stoklar	13	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	47.383	-
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	-	-
Toplam		2.476.270	2.316.828
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
			-
Duran Varlıklar		18.153	17.128
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	18.153	17.128
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
			-
TOPLAM VARLIKLAR		2.494.423	2.333.956

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.03.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		122.919	168.568
Ticari Borçlar	10	2.301	8.187
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar</i>	10	2.301	8.187
<i>İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar</i>	10,37	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	25.878	101.644
Diğer Borçlar	11	8.258	22.723
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Olmayan Borçlar</i>	11	8.258	22.723
<i>İlişkili Tarafalara Ticari Olmayan Borçlar</i>	11,37	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	44.305	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	42.177	36.013
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	988	3.055
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	41.189	32.958
Toplam		122.919	168.568
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		50.286	52.683
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	50.286	52.683
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	50.286	52.683
ÖZKAYNAKLAR		2.321.218	2.112.705
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	2.321.218	2.112.705
Ödenmiş Sermaye	27	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	27	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Paylara İlişkin Primler	27	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(15.635)	(24.766)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	-	-
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	137.471	(311.334)
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	199.382	448.805
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		2.494.423	2.333.956

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2017	01.01.2016
		31.03.2017	31.03.2016
Hasılat	28	484.331	565.107
Satışların Maliyeti (-)	28	-	-
Brüt Kar / (Zarar)		484.331	565.107
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		484.331	565.107
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29,30	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(232.962)	(271.962)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29,30	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(2.823)	-
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		248.546	293.145
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	-
		-	-
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		248.546	293.145
Finansman Geliri	33	707	-
Finansman Gideri (-)	33	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		249.253	293.145
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(49.871)	11.406
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(53.179)	(10.599)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		3.308	22.005
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		199.382	304.551
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		199.382	304.551
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		199.382	304.551
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,0997	0,1523
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	-	-

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Not	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
DÖNEM KARI / (ZARARI)	36	199.382	304.551
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		9.131	7.624
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	24	11.414	9.530
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-
Diğer		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	35	(2.283)	(1.906)
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-
- Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri		(2.283)	(1.906)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		-	-
Diğer		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-
- Ertelemiş Vergi Geliri/Gideri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		9.131	7.624
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		208.513	312.175
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı:		208.513	312.175
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		208.513	312.175

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Birikmiş Karlar	
			Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar	
01 Ocak 2016 İtibarıyla	27	2.000.000	(21.684)	-	(311.334)	1.666.982
Transferler	27	-	-	(311.334)	311.334	-
Diğer		-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	7.624	-	304.551	312.175
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	304.551	304.551
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	7.624	-	-	7.624
31 Mart 2016 İtibarıyla	27	2.000.000	(14.060)	(311.334)	304.551	1.979.157
Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Birikmiş Karlar	
			Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar	
01 Ocak 2017 İtibarıyla	27	2.000.000	(24.766)	(311.334)	448.805	2.112.705
Transferler	27	-	-	448.805	(448.805)	-
Diğer		-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	9.131	-	199.382	208.513
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	199.382	199.382
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	9.131	-	-	9.131
31 Mart 2017 İtibarıyla	27	2.000.000	(15.635)	137.471	199.382	2.321.218

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Yeniden Sınıflandırılmış Sınırlı	
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		199.382	304.551
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		199.382	304.551
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		64.344	3.212
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		15.180	14.618
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	24	9.016	12.302
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	22	6.164	2.316
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(707)	-
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(707)	-
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		-	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	49.871	(11.406)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(355.817)	(91.445)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(212.317)	(51.811)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(5.886)	1.062
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(14.465)	(2.446)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	(75.766)	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(47.383)	(38.250)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		(92.091)	216.318
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(8.874)	(8.169)
İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit		(100.965)	208.149
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		-	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış		(100.965)	208.149
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		(100.965)	208.149
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.175.479	1.684.290
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.074.514	1.892.439

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 15 Mayıs 2015 tarihinde kurulmuş, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'ndan 18 Haziran 2015 tarihinde "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" olarak 23 Haziran 2015 tarihinde faaliyete geçmiştir. Şirket, faaliyetlerini SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre sürdürmektedir.

Şirket'in faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta belirlenmiş ilke ve kurallar doğrultusunda sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, yatırımcılarla yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatıyla yönetmek, verilmiş bulunan işleri yapmaktır. Portföy yönetimi kapsamında yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar ve diğer tüzel kişiler portföylerini de yine vekil sıfatıyla ve yapılacak portföy sözleşmeleri çerçevesinde yönetmektedir.

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

Şirket'in dönem sonları itibariyle sermaye ve ortaklık yapıları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31.03.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Strateji Holding A.Ş.	75	1.500.000	75	1.500.000
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	25	500.000	25	500.000
Toplam	100	2.000.000	100	2.000.000

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

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibariyle personel sayısı 4 kişidir. (31 Aralık 2016:4 kişi)

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 31 Mart 2017 dönemine ait finansal tablolar, 28 Nisan 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve KGGK'nın 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı kararıyla onaylanarak yayımlanan 2016 TMS Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

Finansal Tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Konsolidasyon Esasları

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.05 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01 Ocak 2017-31 Mart 2017 hesap dönemine ait gelir, diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise, 01 Ocak 2016-31 Mart 2016 hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

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

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

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.07 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

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

2.08 Netleştirme/Mahsup

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

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.09.01 Gelir Kaydedilmesi

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

2.09.02 Stok Değerlemesi

Bulunmamaktadır.

2.09.03 Maddi Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır.

2.09.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır.

2.09.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.09.06 Kiralama İşlemleri

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.09.08 Borçlanma Maliyetleri

Bulunmamaktadır.

2.09.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı veya diğer çıkış fiyatları baz alınmıştır.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelir/gider’e dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Esas Faaliyetlerden diğer faaliyetlerden gelir ve karlar” hesabına dahil edilmiştir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibarıyla borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akımı yöntemiyle gösterilmek suretiyle rayiç değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Rayiç değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş rayiç değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Portföyünde yer alan menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra finansal tablolara yansıtılmıştır.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

Ticari Alacaklar ve kredi değer düşüklüğü karşılığı

Şirket’in borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Şirket tarafından verilen krediler olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Şirket müşterilerine pay senedi alımları için kredi kullanmaktadır. Kredi değer düşüklüğü için Şirket’in bütün alacaklarını toplayamayacağına dair tarafsız kanıtlar olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Karşılık tutarı kredilerin defter değerleriyle net gerçekleşebilir değerleri arasındaki farka eşit olmaktadır. Net gerçekleşebilir değer ise teminat ve garantiler de dahil olmak üzere gelecekte gerçekleşecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihine etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İşlem tarihine göre muhasebeleştirilen finansal varlıklara ilişkin ticari alacak ve borçlar, bilançoya işlem yapıldığı gün kayda alınmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık Şirketleri, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır 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 özkaynağa dayalı finansal araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Şirket'in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Şirket'in cari ve önceki dönemde diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

2.09.10 Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

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

2.09.11 Pay Başına Kâr / Zarar

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

2.09.12 Bilanço Tarihi Sonrası Olaylar

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

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

2.09.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

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

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

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

2.09.14 İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket'in ortakları, üst düzey yöneticileri ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmiştir.

İlişkili taraflarla gerçekleştirilen detaylı açıklama **Not:37**'de verilmiştir.

2.09.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

2.09.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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

Vergi varlıklarında ve yükümlülüklerinde netleştirme

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

2.09.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

2.09.18 Nakit Akış Tablosu

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.09.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır.

2.10 Sermaye ve Temettüleri

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

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" : Standart Eylül 2016' da yayınlanmıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.**

- **TFRS 9 "Finansal Araçlar" (Nihai Standart): Ocak 2017' de yayınlanan standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayınlanmış ancak KGK tarafından yayınlanmamış standart ve yorumlar.

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

- **UFRS 22 "Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları" Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için işlem tarihinin peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacağına açıklık getirmektedir. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.**

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

- **UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü”** Değişiklikler Haziran 2016’ da yayınlanmıştır. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi”:** UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ nın İlk Uygulanması”**
- **UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”**
- **UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”**

3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

5. Bölümlere Göre Raporlama

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Nakit ve Nakit Benzerleri aşağıdaki açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Banka	2.075.221	2.175.479
-Vadesiz Mevduat	874	9
-Takas Para Piyasası	2.074.347	2.175.470
Toplam	2.075.221	2.175.479
Takas Para Piyasası Faiz Geliri	707	-
Nakit Akış Tablosunda Yer Alan Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	2.074.514	2.175.479

Takas Para Piyasası faiz oranları %13,25’dir.(31 Aralık 2016:% 9,55)

Şirket’in mevduat hesabı içinde bloke hesabı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

7. Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

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

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kısa Ve Uzun Vadeli Borçlanmalar ile Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. Diğer Finansal Yükümlükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

10. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Ticari Alacaklar	353.666	141.349
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	204.346	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)</i>	149.320	141.349
Toplam	353.666	141.349

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Ticari Borçlar	2.301	8.187
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	2.301	8.187
Toplam	2.301	8.187

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

11. Diğer Alacak ve Borçlar

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçların detayı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	8.258	22.723
Toplam	8.258	22.723

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

12. Türev Araçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

13. Stoklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

14. Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

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

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

18. Maddi Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Personele Borçlar	-	38.271
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	17.450	50.999
Ödenecek SSK	8.428	12.374
Toplam	25.878	101.644

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

22. Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

i) Karşılıklar

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	41.189	32.958
<i>İzin Karşılıkları</i>	41.189	32.958
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	988	3.055
Toplam	42.177	36.013

ii) Koşullu varlık ve yükümlülükler

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

iii) Pasifte yer almayan taahhütler, ipotek ve teminatlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

iv) Teminat rehin ve ipoteklerin özkaynaklara oranı

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

24. Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

	31.03.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	50.286	52.683
Toplam	50.286	52.683

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.092,53 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7 enflasyon oranı ve % 11 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,74 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: % 3,29 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Açılış Bakiyesi	52.683	37.068
Ödeme	-	-
Faiz Maliyeti	1.449	4.382
Cari Hizmet Maliyeti	7.569	7.920
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(11.415)	(9.530)
Kapanış Bakiyesi	50.286	39.840

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

25. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Dönen Varlıkları ile Uzun Vadeli Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

27. Özkaynaklar

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

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

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31.03.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Strateji Holding A.Ş.	75	1.500.000	75	1.500.000
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	25	500.000	25	500.000
Toplam	100	2.000.000	100	2.000.000

Sermaye Artışı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

Geri Alınmış Paylar:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016; Bulunmamaktadır.)

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

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(15.635)	(24.766)
Toplam	(15.635)	(24.766)

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

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

vii) Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Geçmiş Yıl Karları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Geçmiş Yıl Kar/(Zararı)	137.471	(311.334)
Toplam	137.471	(311.334)

viii) Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Sermaye	2.000.000	2.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(15.635)	(24.766)
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	137.471	(311.334)
Net Dönem Kar / (Zararı)	199.382	448.805
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.321.218	2.112.705
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Toplam Özkaynaklar	2.321.218	2.112.705

28. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Yatırım Fonu Yönetim Ücret Gelirleri	425.129	510.646
Diğer Faiz Gelirleri	59.202	54.461
Net Satışlar	484.331	565.107
Brüt Kar/(Zarar)	484.331	565.107

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

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Araştırma ve Geliştirme Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	-	-
Genel Yönetim Giderleri(-)	(232.962)	(271.962)
Toplam	(232.962)	(271.962)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	-	-
Genel Yönetim Giderleri(-)	(232.962)	(271.962)
Personel Giderleri	(121.308)	(146.259)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(26.686)	(16.128)
Danışmanlık ve Denetim giderleri	(23.408)	(29.943)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(9.018)	(12.302)
Sistem Bakım, Onarım, Geliştirme Giderleri	(14.160)	(14.312)
Data Alımı	(3.414)	(1.571)
Vergi Resim ve Harç giderleri	(29.866)	(37.253)
İzin	(8.231)	(2.316)
MKK Takasbank Saklama Giderleri	(2.703)	(2.685)
Diğer	(988)	(9.193)
Toplam Faaliyet Giderleri	(232.962)	(271.962)

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri bulunmamaktadır. (31.Mart 2016 ; Bulunmamaktadır.)

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri aşağıda açıklanmıştır. (31.Mart 2016 ; Bulunmamaktadır.)

Hesap Adı	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Komisyon Giderleri(*)	(2.823)	-
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.823)	-

(*) Takasbank tarafından alınan Borsa Para Piyasası üye işlem komisyonlarından oluşmaktadır.

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)

Bulunmamaktadır. (31.Mart 2016 ; Bulunmamaktadır.)

33. Finansman Gelirleri / (Giderleri)

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Faiz Geliri	707	-
Toplam Finansman Gelirleri	707	-

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Finansman Giderleri bulunmamaktadır. (31.Mart 2016 ; Bulunmamaktadır.)

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.(31 Mart 2016: Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Hesap Adı	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Dönem Yasal Vergi Geliri/(Gideri)	(53.179)	(10.599)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	3.308	22.005
Toplam	(49.871)	11.406

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

Hesap Adı	31.03.2017	31.12.2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	53.179	47.884
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(8.874)	(47.884)
Toplam Ödenecek Net Vergi	44.305	-

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 20. maddesi uyarınca, kurumlar vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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

	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	259.960	398.083
Matraha İlaveler	8.331	13.346
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	8.331	13.346
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	-	(358.436)
Matrahtan İndirimler (-)	(2.397)	-
Kıdem ve İzin Karşılıkları	(2.397)	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	265.894	52.993
Vergi Karşılığı	(53.179)	(10.599)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket’in vergiye esas yasal finansal tabloları ile KGK tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

kalemlerinin vergiye esas tutarları ile KGK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ilerideki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Ertelenmiş Vergi				
Gelir Tahakkukları	(707)	-	(142)	-
İzin Karşılığı	41.189	32.958	8.238	6.592
Kıdem Tazminatı	50.286	52.683	10.057	10.537
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net)			18.153	17.128

	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) (Net)	17.128	(6.522)
Özkaynaktan Mahsup Edilen Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	(2.283)	(1.906)
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	3.308	22.005
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	18.153	13.577

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir.

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	249.253	293.145
Kurumlar Vergisi Oranı %20	(49.851)	(58.629)
Vergi Etkisi:		
Ertelenmiş Vergiye Konu Edilmeyen Mali Zarar	-	71.687
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi	21	(1.652)
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri	(49.871)	11.406

36. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç miktarı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017	01.01.2016
	31.03.2017	31.03.2016
Dönem Karı/(Zararı)	199.382	304.551
Ortalama Pay Adedi	2.000.000	2.000.000
Pay Başına Kazanç	0,0997	0,1523

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. İlişkili Taraflar Açıklamaları

a) *İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:*

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31.03.2017				
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	78.111	-	-	-
Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	67.460	-	-	-
Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu	3.749	-	-	-
Toplam	149.320	-	-	-

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

b) *İlişkili Taraflardan alımlar ve İlişkili taraflara satışlar:*

31.03.2017

Satışlar

İlişkili Taraflar	Hizmet^(*)	Toplam
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	225.958	225.958
Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	188.198	188.198
Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu	10.933	10.933
Toplam	425.129	425.129

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

Alımlar

Bulunmamaktadır.

31.03.2016

Satışlar

Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2016 döneminde, Kurucusu ve Yöneticisi olduğu 3 adet yatırım fonundan elde ettiği fon yönetim ücretleri toplamı 510.646 TL'dir

Alımlar

Bulunmamaktadır.

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

31 Mart 2017 itibariyle, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 76.633 TL (31 Mart 2016:105.975 TL)'dir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

SPK’nın III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’nin 28.maddesinin a bendine göre Şirket’in asgari ödenmiş sermaye tutarı 2.000.000 TL olması zorunludur.

Şirket’in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Kur Riski ve Yönetimi

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yabancı para varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

(d) Faiz Oranı Riski ve Yönetimi

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

(e) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Pay senedi vb. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket’in aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı pay senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(f) Kredi Riski ve Yönetimi

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

CARİ DÖNEM (31.03.2017)	Alacaklar				Dipnot	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	149.320	204.346	-	-	10-11	2.075.221	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	149.320	204.346	-	-	10-11	2.075.221	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	6

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

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

Şirket'in vadesi geçmiş, ancak değer düşüklüğüne uğramış varlığı bulunmamaktadır.

(g) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.03.2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	36.437	36.437	36.437	-	-
Ticari Borçlar	2.301	2.301	2.301	-	-
Diğer Borçlar	34.136	34.136	34.136	-	-

31.12.2016

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	0-3 Ay Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1 yıl ve Üzeri Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	132.554	132.554	132.554	-	-
Ticari Borçlar	8.187	8.187	8.187	-	-
Diğer Borçlar	124.367	124.367	124.367	-	-

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

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

Şirket'in 31 Mart 2017'da finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.