

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**01 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 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..... | 15 |
| 4. Diğer İşletmelerdeki Paylar | 18 |
| 5. Bölümlere Göre Raporlama..... | 18 |
| 6. Nakit ve Nakit Benzerleri | 18 |
| 7. Finansal Yatırımlar..... | 18 |
| 8. Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar,Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları ve UzunVadeli Borçlanmalar | 18 |
| 9. Diğer Finansal Yükümlülükler | 18 |
| 10. Ticari Alacaklar ve Borçlar..... | 19 |
| 11. Diğer Alacak ve Borçlar | 19 |
| 12. Türev Araçlar | 19 |
| 13. Stoklar | 19 |
| 14. Canlı Varlıklar | 19 |
| 15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler | 19 |
| 16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 20 |
| 17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller..... | 20 |
| 18. Maddi Duran Varlıklar..... | 20 |
| 19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 20 |
| 20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar..... | 20 |
| 21. Devlet Teşvik ve Yardımları..... | 20 |
| 22. Kısa Vadeli Karşılıklar | 20 |
| 23. Taahhütler | 21 |
| 24. Uzun Vadeli Karşılıklar | 21 |
| 25. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar..... | 21 |
| 26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler | 21 |
| 27. Özkaynaklar | 22 |
| 28. Hasılat ve Satışların Maliyeti | 23 |
| 29. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri | 23 |
| 30. Niteliklerine Göre Giderler..... | 24 |
| 31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler) | 24 |
| 32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)..... | 24 |
| 33. Finansman Gelirleri / (Giderleri) | 24 |
| 34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler | 24 |
| 35. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)..... | 25 |
| 36. Pay Başına Kazanç | 26 |
| 37. İlişkili Taraflar Açıklamaları | 27 |
| 38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi | 28 |
| 39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)..... | 31 |
| 40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar | 31 |
| 41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar..... | 31 |

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve diğer açıklayıcı dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla gerekli gördüğü iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini de içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Bu çerçevede, görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar Strateji Portföy Yönetimi Anonim Şirketi' nin 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akımlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmıştır. Söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 31 Mart 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 01 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2- 6102 sayılı TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Metin ETKİN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 10 Mart 2017

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

| | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2016 | Yeniden Sınıflandırılmış Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2015 |
|--|------------------|---|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 2.316.828 | 1.779.698 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | Not.6 | 2.175.479 | 1.684.290 |
| Finansal Yatırımlar | Not.7 | - | - |
| Ticari Alacaklar | Not.10 | 141.349 | 95.408 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>Not.10</i> | - | - |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>Not.10-37</i> | 141.349 | 95.408 |
| Diğer Alacaklar | Not.11 | - | - |
| Stoklar | Not.13 | - | - |
| Peşin Ödenmiş Giderler | Not.15 | - | - |
| Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar | Not.25 | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | Not.26 | - | - |
| Toplam | | 2.316.828 | 1.779.698 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | Not.34 | - | - |
| Duran Varlıklar | | 17.128 | - |
| Ticari Alacaklar | Not.10 | - | - |
| Diğer Alacaklar | Not.11 | - | - |
| Finansal Yatırımlar | Not.7 | - | - |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | Not.16 | - | - |
| Canlı Varlıklar | Not.14 | - | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | Not.17 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | Not.18 | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Not.19 | - | - |
| Peşin Ödenmiş Giderler | Not.15 | - | - |
| Ertelemiş Vergi Varlığı | Not.35 | 17.128 | - |
| Diğer Duran Varlıklar | Not.26 | - | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 2.333.956 | 1.779.698 |

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

| | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2016 | Yeniden Sınıflandırılmış Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2015 |
|--|-----------|---|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 168.568 | 69.126 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | Not.8 | - | - |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | Not.8 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | Not.9 | - | - |
| Ticari Borçlar | Not.10 | 8.187 | - |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | Not.10 | 8.187 | - |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | Not.10-37 | - | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | Not.20 | 101.645 | 43.245 |
| Diğer Borçlar | Not.11 | 22.723 | 148 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i> | Not.11 | 22.723 | 148 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i> | Not.11-37 | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | Not.15 | - | - |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | Not.35 | - | - |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | Not.22 | 36.013 | 25.733 |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | Not.22 | 3.055 | - |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | Not.22 | 32.958 | 25.733 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | Not.26 | - | - |
| Toplam | | 168.568 | 69.126 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük. | Not.34 | - | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 52.683 | 43.590 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | Not.8 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | Not.9 | - | - |
| Ticari Borçlar | Not.10 | - | - |
| Diğer Borçlar | Not.11 | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | Not.15 | - | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | Not.24 | 52.683 | 37.068 |
| <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | Not.24 | - | - |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | Not.24 | 52.683 | 37.068 |
| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar | Not.25 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | Not.35 | - | 6.522 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | Not.26 | - | - |
| ÖZKAYNAKLAR | | 2.112.705 | 1.666.982 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Not.27 | 2.112.705 | 1.666.982 |
| Ödenmiş Sermaye | Not.27 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | Not.27 | - | - |
| Geri Alınmış Paylar (-) | Not.27 | - | - |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | Not.27 | - | - |
| Paylara İlişkin Primler | Not.27 | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Not.27 | (24.766) | (21.684) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Not.27 | - | - |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Not.27 | - | - |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | Not.27 | (311.334) | - |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | Not.27 | 448.805 | (311.334) |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Not.27 | - | - |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 2.333.956 | 1.779.698 |

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2016 31.12.2016 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 15.05.2015 31.12.2015 |
|---|------------------|---|---|
| | Notlar | | |
| Hasılat | Not.28 | 1.532.267 | 95.408 |
| Satışların Maliyeti (-) | Not.28 | - | - |
| Brüt Kar / (Zarar) | | 1.532.267 | 95.408 |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler | | - | - |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-) | | - | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar) | | - | - |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | | 1.532.267 | 95.408 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | Not.29-30 | (33.214) | - |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | Not.29-30 | (1.018.176) | (500.276) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | Not.29-30 | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | Not.31 | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | Not.31 | (7.068) | - |
| ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI) | | 473.809 | (404.868) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar | Not.16 | - | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | Not.32 | - | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | Not.32 | - | - |
| Finansman Geliri | Not.33 | - | 105.477 |
| Finansman Gideri (-) | Not.33 | - | - |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI) | | 473.809 | (299.391) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | Not.35 | (25.004) | (11.943) |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri) | | (47.884) | - |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri) | | 22.880 | (11.943) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | | 448.805 | (311.334) |
| DURDURULAN FAALİYETLER | | - | - |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı) | | - | - |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | | 448.805 | (311.334) |
| Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | | 448.805 | (311.334) |
| Pay Başına Kazanç | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | Not.36 | 0,2244 | (0,1557) |
| Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç | Not.36 | | |

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2016 31.12.2016 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 15.05.2015 31.12.2015 |
|--|---|---|
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | Notlar Not.36 | 448.805 (311.334) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | | (3.082) |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | | (21.684) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Not.24 | - |
| Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | | - |
| Diğer | | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | - |
| - Dönem Vergi Geliri/Gideri | | 770 |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri | Not.35 | 5.421 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları | | - |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları | | - |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları | | - |
| Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar | | - |
| Diğer | | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | - |
| - Dönem Vergi Geliri/Gideri | | - |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri | | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI) | | (3.082) (21.684) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER) | | 445.723 (333.018) |
| Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı: | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 445.723 |
| Ana Ortaklık Payları | | (333.018) |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Notlar | Ödenmiş Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Birikmiş Karlar | | Özkaynaklar |
|--|-----------|--------------------|--|--------------------------------|-------------------------|------------------|
| | | | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Kar/Zararı | |
| 01.01.2016 (Dönem Başı) | 27 | 2.000.000 | (21.684) | - | (311.334) | 1.666.982 |
| Transferler | 27 | - | - | (311.334) | 311.334 | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | (3.082) | - | 448.805 | 445.723 |
| - Net Dönem Kar Zararı | 27 | - | - | - | 448.805 | 448.805 |
| - Diğer Kapsamlı Gelir | | - | (3.082) | - | - | (3.082) |
| 31.12.2016 (Dönem Sonu) | 27 | 2.000.000 | (24.766) | (311.334) | 448.805 | 2.112.705 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

| Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem | Notlar | Ödenmiş Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Birikmiş Karlar | | Özkaynaklar |
|--|-----------|--------------------|--|--------------------------------|-------------------------|------------------|
| | | | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | Net Dönem Kar/Zararı | |
| 15.05.2015 (Dönem Başı) | 27 | - | - | - | - | - |
| Sermaye Artırımı | | 2.000.000 | - | - | - | 2.000.000 |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | (21.684) | - | (311.334) | (333.018) |
| - Net Dönem Kar Zararı | 27 | - | - | - | (311.334) | (311.334) |
| - Diğer Kapsamlı Gelir | | - | (21.684) | - | - | (21.684) |
| 31.12.2015 (Dönem Sonu) | 27 | 2.000.000 | (21.684) | - | (311.334) | 1.666.982 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK- 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Yeniden Sınıflandırılmış Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem |
|--|---|--|
| | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
| Notlar | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | |
| Dönem Karı (Zararı) | 491.189 | (315.710) |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | 448.805 | (311.334) |
| Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | - | - |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | 47.047 | (56.148) |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | 22.043 | 37.386 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | - | - |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler | 18.988 | 37.386 |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 3.055 | - |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler | - | (105.477) |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | - | (105.477) |
| | 25.004 | 11.943 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | 43.221 | (52.015) |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | - | - |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | (45.941) | (95.408) |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 8.187 | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | 22.575 | 148 |
| Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit | 58.400 | 43.245 |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri) | - | - |
| Alınan Faiz | (47.884) | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | - | 105.477 |
| | - | - |
| İşletme Faaliyetlerinden elde edilen nakit | 491.189 | (315.710) |
| B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit | - | - |
| C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | |
| Sermaye Ödemesi | - | 2.000.000 |
| Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit | - | 2.000.000 |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış | 491.189 | 1.684.290 |
| D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış | 491.189 | 1.684.290 |
| E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 1.684.290 | - |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 2.175.480 | 1.684.290 |

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 itibarıyla sermaye ve ortaklık yapıları aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|-------------------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı |
| Strateji Holding A.Ş. | 75 | 1.500.000 | 75 | 1.500.000 |
| Strateji Menkul Değerler A.Ş. | 25 | 500.000 | 25 | 500.000 |
| Toplam | 100 | 2.000.000 | 100 | 2.000.000 |

Şirket'in kayıtlı sermayesi her biri 1 TL itibarıyla 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 4 kişidir. (31 Aralık 2015:4 kişi)

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait finansal tablolar, 10 Mart 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 ("KGK") 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 KGK'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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 kuruş 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 01 Ocak 2016-31 Aralık 2016 hesap dönemine ait gelir, diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise, 15 Mayıs 2015-31 Aralık 2015 hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

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

Şirket' in 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıda yer almaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler hesap grubunda yer alan 43.245 TL tutarındaki ödenecek vergi ve ödenecek sosyal güvenlik kesintileri Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar hesap grubunda 148 TL tutarındaki ödenecek diğer vergi ve harçlar ise Diğer Borçlar grubunda yeniden sınıflandırılmıştır.

“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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.09.08 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket’in cari ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

2.09.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

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 değeri. 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 kullanılmaktadır. Kredi değer düşüklüğü için Şirket’in bütün alacaklarını toplayamayacağına dair tarafsız kanıtlar olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Karşılık

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

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

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

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 gerçekleştirilince 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 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi ilgili bölümlerde açıklanmıştır.

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

- **Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (TMS 16 ve TMS 41 Değişiklikleri)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

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

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

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

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

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

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

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

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

- **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

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

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve 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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. 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.
- **UFRSYK 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.
- **UMS 12 “Gelir Vergileri”** Değişiklikler Ocak 2016’ da yayınlanmıştır. Değişikliklerin yayınlanma amacı gerçekleşmemiş zararlar için vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi konusunda uygulamadaki farklılıkları gidermektir. 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UMS 7 “Nakit Akış Tabloları”** Değişiklikler Ocak 2016’ da yayınlanmıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesini amaçlamaktadır. 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü”** Değişiklikler Haziran 2016’ da yayınlanmıştır. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını vebir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Bulunmamaktadır.

5. Bölümlere Göre Raporlama

Bulunmamaktadır.

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

| Hesap Adı | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Banka | 2.175.479 | 1.684.290 |
| -Vadesiz Mevduat | 9 | 10 |
| -Takas Para Piyasası | 2.175.470 | 1.684.280 |
| Toplam | 2.175.479 | 1.684.290 |

Takas Para Piyasası faiz oranları %9,55’dir.(31 Aralık 2015:14,60-15,50)

Şirket’in mevduat hesabı içinde bloke hesabı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

7. Finansal Yatırımlar

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

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

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

9. Diğer Finansal Yükümlükler

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. Ticari Alacaklar ve Borçlar

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

| Hesap Adı | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ticari Alacaklar | 141.349 | 95.408 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Bkz Not: 37)</i> | <i>141.349</i> | <i>95.408</i> |
| Toplam | 141.349 | 95.408 |

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

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

| Hesap Adı | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ticari Borçlar | 8.187 | - |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Bkz Not: 37)</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | <i>8.187</i> | <i>-</i> |
| Toplam | 8.187 | - |

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

11. Diğer Alacak ve Borçlar

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

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

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

| Hesap Adı | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar | 22.723 | 148 |
| <i>Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler</i> | <i>22.723</i> | <i>148</i> |
| Toplam | 22.723 | 148 |

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

12. Türev Araçlar

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

13. Stoklar

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

14. Canlı Varlıklar

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

15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

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

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

18. Maddi Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

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

| Hesap Adı | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Personele Borçlar | 38.271 | - |
| Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler | 50.999 | 33.309 |
| Ödenecek SSK | 12.374 | 9.936 |
| Toplam | 101.645 | 43.245 |

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

22. Kısa Vadeli Karşılıklar

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

i) Karşılıklar

| Hesap Adı | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 32.958 | 25.733 |
| <i>İzin Karşılıkları</i> | 32.958 | 25.733 |
| Diğer Borç ve Gider Karşılıkları | 3.055 | |
| Toplam | 36.013 | 25.733 |

ii) Koşullu varlık ve yükümlülükler

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

iii) Pasifte yer almayan taahhütler, ipotek ve teminatlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

iv) Teminat rehin ve ipoteklerin özkaynaklara oranı

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

24. Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 52.683 | 37.068 |
| Toplam | 52.683 | 37.068 |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 4.426,16 TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,50 enflasyon oranı ve % 10,00 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,29 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: % 3,75 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Açılış Bakiyesi | 37.068 | - |
| Ödeme | - | (1.690) |
| Faiz Maliyeti | 3.707 | 4.078 |
| Cari Hizmet Maliyeti | 8.056 | 7.575 |
| Aktüeryal Kayıp/Kazanç | 3.852 | 27.105 |
| Kapanış Bakiyesi | 52.683 | 37.068 |

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

25. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar

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

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

26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

27. Özkaynaklar

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

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

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

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

| Ortaklar | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | |
|-------------------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı |
| Strateji Holding A.Ş. | 75 | 1.500.000 | 75 | 1.500.000 |
| Strateji Menkul Değerler A.Ş. | 25 | 500.000 | 25 | 500.000 |
| Toplam | 100 | 2.000.000 | 100 | 2.000.000 |

Sermaye Artışı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

Geri Alınmış Paylar:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015; Bulunmamaktadır.)

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

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

| Hesap Adı | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Aktüeryal Kayıp/Kazanç | (24.766) | (21.684) |
| Toplam | (24.766) | (21.684) |

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri bulunmamaktadır.

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.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

vii) Geçmiş Yıl Karları

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

| Hesap Adı | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer Geçmiş Yıl Kar/(Zararı) | (311.334) | - |
| Toplam | (311.334) | - |

viii) Diğer Hususlar

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

| Hesap Adı | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sermaye | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | (24.766) | (21.684) |
| Geçmiş Yıl Karları/Zararları | (311.334) | - |
| Net Dönem Kar / (Zararı) | 448.805 | (311.334) |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 2.112.705 | 1.666.982 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - | - |
| Toplam Özkaynaklar | 2.112.705 | 1.666.982 |

28. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Yatırım Fonu Yönetim Ücret Gelirleri | 1.320.908 | 95.408 |
| Diğer Faiz Gelirleri | 211.359 | - |
| Net Satışlar | 1.532.267 | 95.408 |
| Brüt Kar/(Zarar) | 1.532.267 | 95.408 |

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri ve Araştırma ve Geliştirme Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|--|--------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-) | (33.214) | - |
| Genel Yönetim Giderleri(-) | (1.018.176) | (500.276) |
| Toplam | (1.051.390) | (500.276) |

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|---|--------------------|------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-) | (33.214) | - |
| Takasbank Saklama Gideleri | (11.642) | - |
| Diğer Giderler | (21.572) | - |
| Genel Yönetim Giderleri(-) | (1.018.176) | (500.276) |
| Personel Giderleri | (555.932) | (271.485) |
| Aidat ve Üyelik Giderleri | (71.124) | (66.496) |
| Danışmanlık ve Denetim giderleri | (108.855) | (44.864) |
| Kira Giderleri | (14.160) | - |
| Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri | (11.763) | (11.653) |
| Sistem Bakım, Onarım, Geliştirme Giderleri | (56.792) | (10.197) |
| Data Alımı | (10.911) | (2.035) |
| Vergi Resim ve Harç giderleri | (10.500) | (61.352) |
| BSMV | (90.244) | - |
| İzin | (7.225) | (26.400) |
| Diğer | (80.670) | (5.794) |
| Toplam Faaliyet Giderleri | (1.051.390) | (500.276) |

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|-----------------------------------|----------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Komisyon Giderleri ^(*) | (7.068) | - |
| Toplam Faaliyet Giderleri | (7.068) | - |

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

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Yatırım Faaliyetlerden Giderleri bulunmamaktadır.

33. Finansman Gelirleri / (Giderleri)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Finansman Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|-----------------------------------|------------|----------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Mevduat Faiz Geliri | - | 105.477 |
| Toplam Finansman Gelirleri | - | 105.477 |

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Finansman Giderleri bulunmamaktadır.

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Dönem Yasal Vergi Geliri/(Gideri) | (47.884) | (11.943) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) | 22.880 | - |
| Toplam | (25.004) | (11.943) |

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

| Hesap Adı | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı | 47.884 | - |
| Peşin Ödenen Vergiler (-) | (47.884) | - |
| Toplam Ödenecek Net Vergi | - | - |

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

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

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

| | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar) | 565.366 | (421.905) |
| Matraha İlaveler | 33.488 | 65.159 |
| Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları | (358.436) | - |
| Bağış ve Yardımlar | (1.000) | - |
| Kıdem ve İzin Karşılıkları | - | (1.691) |
| Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar) | 239.418 | (358.437) |
| Vergi Karşılığı | 47.884 | - |

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 yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile KGK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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) | |
|--|-------------------------|------------|--|-------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Gelir Tahakkukları | - | 95.408 | - | (19.083) |
| İzin Karşılığı | 32.958 | 25.733 | 6.592 | 5.147 |
| Kıdem Tazminatı | 52.683 | 37.068 | 10.536 | 7.414 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) (Net) | | | 17.128 | (6.522) |
| | | | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
| | | | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) (Net) | | | (6.522) | - |
| Özkaynaktan Mahsup Edilen Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) | | | 770 | 5.421 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri) | | | 22.880 | (11.943) |
| Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) | | | 17.128 | (6.522) |

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir.

| Vergi Karşılığının Mutabakatı: | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|--|-----------------|------------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Vergi Öncesi Kar / (Zarar) | 473.809 | (299.391) |
| Kurumlar Vergisi Oranı %20 | (94.762) | 59.878 |
| Vergi Etkisi: | | |
| İstisna Ve İndirimlerin Etkisi | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Hesaplamasına Dahil Edilen/Edilmeyen (-) Cari Dönem Zararları | 71.687 | (71.687) |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi | (1.930) | (134) |
| Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri | (25.004) | (11.943) |

36. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç miktarı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

| Hesap Adı | 01.01.2016 | 15.05.2015 |
|--------------------------|---------------|-----------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Dönem Karı/(Zararı) | 448.805 | (311.334) |
| Ortalama Pay Adedi | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Pay Başına Kazanç | 0,2244 | (0,1557) |

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 |
| 31.12.2016 | | | | |
| 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 | - | - | - |

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

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

31.12.2016

Satışlar

| İlişkili Taraflar | Hizmet^(*) | Toplam |
|---|-----------------------------|------------------|
| Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) | 750.443 | 750.443 |
| Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) | 521.292 | 521.292 |
| Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu | 49.173 | 49.173 |
| Toplam | 1.320.908 | 1.320.908 |

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

Alımlar

Bulunmamaktadır.(31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2015

Satışlar

| İlişkili Taraflar | Hizmet^(*) | Toplam |
|---|-----------------------------|---------------|
| Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) | 53.001 | 53.001 |
| Strateji Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) | 39.863 | 39.863 |
| Strateji Portföy Borçlanma Araçları Fonu | 2.544 | 2.544 |
| Toplam | 95.408 | 95.408 |

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

Alımlar

Bulunmamaktadır.(31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

31 Aralık 2016 itibariyle, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 376.091 TL (31 Aralık 2015:165.047 TL)'dir.

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 indirgenmesi amaçlanmıştır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Kur Riski ve Yönetimi

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle yabancı para varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

(d) Faiz Oranı Riski ve Yönetimi

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

(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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

| CARI 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 geçmiş 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 |

| ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2015) | 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) | 95.408 | - | - | - | 10-11 | 1.684.290 | 6 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | 10-11 | - | 6 |
| A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 95.408 | - | - | - | 10-11 | 1.684.290 | 6 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | 10-11 | - | 6 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | 10-11 | - | 6 |
| 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 risk tabloları

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31.12.2016

| Beklenen Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar 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 | - | - |

31.12.2015

| Beklenen Vadeler | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (I+II+III) | 0-3 Ay Kısa (I) | 3-12 Ay Arası (II) | 1 yıl ve Üzeri Arası (III) |
|---|---------------|---|-----------------|--------------------|----------------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 43.393 | 43.393 | 43.393 | - | - |
| Diğer Borçlar | 43.393 | 43.393 | 43.393 | - | - |

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2016'da finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: 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.