

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2024 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

Finansal Durum Tablosu	1-2
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özkaynaklar Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	6-40

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31.12.2024	31.12.2023
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		59.895.466	87.449.788
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	32.439	3.622.598
Finansal Yatırımlar	5	40.526.964	44.607.749
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar</i>		40.526.964	44.607.749
Ticari Alacaklar	6.a	13.829.872	38.439.310
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		310.989	4.256.772
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		13.518.883	34.182.538
Diğer Alacaklar	7.a	5.010.810	397.781
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.010.810	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	397.781
Peşin Ödenmiş Giderler	8	495.381	382.350
DURAN VARLIKLAR		22.592.992	17.177.276
Maddi Duran Varlıklar	10	22.592.992	16.655.441
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		5.196.140	603.111
<i>Taşıtlar</i>		11.493.825	14.199.465
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		57.820	-
<i>Özel Maliyetler</i>		5.845.207	1.852.865
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27.c	-	521.835
TOPLAM VARLIKLAR		82.488.458	104.627.064

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31.12.2024	31.12.2023
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.323.909	7.127.913
Ticari Borçlar	6.b	400.644	486.995
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>400.644</i>	<i>486.995</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19.a	1.198.140	720.096
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	7.b	34.799	311.618
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>34.799</i>	<i>311.618</i>
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	29.a	1.148.198	4.554.261
Karşılıklar		2.542.128	1.054.943
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>19.b</i>	<i>1.428.543</i>	<i>758.907</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>20</i>	<i>1.113.585</i>	<i>296.036</i>
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.689.479	804.390
Karşılıklar	19.c	1.233.773	804.390
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		<i>1.233.773</i>	<i>804.390</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27.c	455.706	-
ÖZKAYNAKLAR		75.475.070	96.694.761
Ödenmiş Sermaye	21.a	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21.a	58.581.112	58.581.112
K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir	21.c	(99.582)	(522.492)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>		<i>(99.582)</i>	<i>(522.492)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21.b	10.814.282	5.036.087
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>10.814.282</i>	<i>5.036.087</i>
Geçmiş Yıllar Kârları	21.d	(2.700.633)	(16.037.422)
Net Dönem Kârı	21.d	(21.120.109)	19.637.476
TOPLAM KAYNAKLAR		82.488.458	104.627.064

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu-(Münferit)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
	Notlar		
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	22.a	211.406.616	160.705.348
Satışların Maliyeti	22.b	(146.857.131)	(82.792.796)
BRÜT KÂR		64.549.485	77.912.552
Genel Yönetim Giderleri	23	(46.572.803)	(35.581.509)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.a	9.398.613	26.475.969
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	24.b	(3.539.142)	(1.010.630)
ESAS FAALİYET KÂRI VEYA ZARARI		23.836.153	67.796.382
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	212.834	2.457.377
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		24.048.987	70.253.759
Parasal (Kayıp) / Kazanç		(48.651.418)	(41.154.344)
Finansman Gelirleri	26.a	12.904.004	5.582.856
Finansman Giderleri	26.b	-	(11.621)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(11.698.427)	34.670.650
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(9.421.682)	(15.033.174)
Dönem Vergi Gideri	27.b	(8.965.976)	(17.949.638)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	27.b	(455.706)	2.916.464
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(21.120.109)	19.637.476
DÖNEM KARI/ZARARI		(21.120.109)	19.637.476
Dönem Kârının (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(21.120.109)	19.637.476
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	27	(0,7040)	0,6546
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	21.c	(142.260)	(696.656)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	21.c	42.678	174.164
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		(99.582)	(522.492)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(21.219.691)	19.114.984

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**31.12.2024 Tarihi İtibarıyla Özkaynaklar Değişim Tablosu (Münferit)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda		Geçmiş Yıllar Kârları	Net Dönem Kârı	Özkaynaklar
			Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ Kayıplar	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Dönem Başı Bakiyeler	8.000.000	36.884.285	(522.492)	2.952.767	(6.603.781)	15.183.958	55.894.737
Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	22.000.000	21.696.827	-	2.083.320	(9.433.641)	(15.183.958)	21.162.548
Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	19.637.476	19.637.476
Dönem Kârı	-	-	-	-	-	19.637.476	19.637.476
31.12.2023 Dönem Sonu Bakiyeler	30.000.000	58.581.112	(522.492)	5.036.087	(16.037.422)	19.637.476	96.694.761

Bağımsız Denetimden Geçmiş							
Dönem Başı Bakiyeler	30.000.000	58.581.112	(522.492)	5.036.087	(16.037.422)	19.637.476	96.694.761
Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	522.492	5.778.195	13.336.789	(19.637.476)	-
Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(99.582)	-	-	(21.120.109)	(21.219.691)
Dönem Kârı	-	-	-	-	-	(21.120.109)	(21.120.109)
31.12.2024 Dönem Sonu Bakiyeler	30.000.000	58.581.112	(99.582)	10.814.282	(2.700.633)	(21.120.109)	75.475.070

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31.12.2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(2.308.302)	(4.915.407)
Dönem Karı/Zararı	(21.120.109)	19.637.476
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı / Zararı	(21.120.109)	19.637.476
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	10.833.418	9.578.588
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	8.461.144	1.663.529
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	1.099.019	679.941
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	817.549	230.557
Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	455.706	15.033.173
Yatırım ve Finansman Faaliyetl. Kayn.Nakit Akışlarına İlişkin Düzeltmeler	-	(8.028.612)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	16.944.365	(16.181.833)
Finansal Yatırımlardaki Artış ve Azalış	4.080.785	(12.499.911)
Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış	24.609.438	(23.015.929)
Ticari Borçlardaki Artış ve Azalış	(86.351)	453.455
Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış	(4.613.029)	11.465.834
Peşin Ödenen Giderlerdeki Artış ve Azalış	(113.031)	175.965
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış Azalış	478.044	492.865
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(276.819)	541.392
Parasal Kayıp (Kazanç) ile ilgili düzeltmeler	(7.134.672)	6.204.496
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(8.965.976)	(17.949.638)
Vergi İadeleri /Ödemeleri	(8.965.976)	(17.949.638)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(14.185.861)	(3.284.357)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(14.398.695)	(5.910.766)
Alınan Temettüleri	212.834	2.457.377
Kullanım Hakkı Varlıklar ile İlgili Düzeltmeler	-	169.032
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	12.904.004	5.038.481
Kiralamalardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	(437.610)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları	-	(95.144)
Alınan Faiz	12.904.004	5.582.856
Ödenen Faiz	-	(11.621)
AZALIŞ	(3.590.159)	(3.161.283)
ENFLASYON ETKİSİ	-	1.441.860
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	(3.590.159)	(1.719.423)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3.622.598	5.342.021
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32.439	3.622.598

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK'nın ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurmak ve yönetmektir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
- (ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (iii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

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

Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Strateji Holding A.Ş.	22.500.000	% 75,00	22.500.000	% 75,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	7.500.000	% 25,00	7.500.000	% 25,00
	30.000.000	% 100,00	30.000.000	% 100,00

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 14 (31 Aralık 2023: 13) kişidir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmamaktadır. Şirket'in yürütmüş olduğu 12 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Yürütülen yatırım fonları aşağıda yer almaktadır:

- Strateji Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon
- Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon
- Strateji Portföy Başak Serbest (Döviz) Özel Fon
- Strateji Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy Forest Hisse Senedi Serbest Fon
- Strateji Portföy Birinci Değişken Fon
- Strateji Portföy Agresif Değişken Fon
- Strateji Portföy Birinci Serbest (TL) Fon
- Strateji Portföy Birinci Serbest Fon
- Strateji Portföy Kibele Serbest Fon

Finansal tabloların onaylanması: 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 2 Nisan 2025 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS) esas alınmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGG'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Düzeltmeye esas olacak katsayının hesaplanmasında, virgülden sonraki kısım 5 (beş) hane olarak (altıncı hane dikkate alınarak beşinci hane yuvarlanarak) dikkate alınacaktır. Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000	%291
31 Aralık 2024	1.859,38	1,44379	%268
31 Aralık 2023	1.128,45	1,64773	%156

TMS 29 endekslleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
 - Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
 - Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
 - Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
 - Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.
- TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir. Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

İşletmenin Sürekliliği

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

Netleştirme / Mahsup

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

2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in ilişkideki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/IFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/IFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2024 tarihinde geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

- bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve
- Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı bir şirketin geçerli(spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

İlgili değişiklikler Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 5 Haziran 2024 tarihinde aynı şekilde yapılarak yayımlanmıştır.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edemediği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir.

Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

- düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya
- başka bir tahmin tekniği.

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

- para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;
- kullanılan spot döviz kuru;
- tahmin süreci; ve
- Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerinde yapılan Değişiklikler yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 18'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakılmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

Şirket, UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 19'un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik" başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'işlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler) : Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralama değişikliği, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler)

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemediğini açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca,

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

"gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları: UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemeyi içeren açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.

Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler): Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler): Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2024 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)
- 2) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler
- 3) TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
- 4) TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar
- 5) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları- TMS 12 Değişiklikleri : UMSK, Küresel Anti-Temel Erozyon Kuralları'nı ("GloBE model kuralları") uygulayan mevzuatın getirdiği ertelenmiş vergi ile ilgili muhasebeleştirmeye dair geçici bir zorunlu muafiyet getirmek üzere UMS 12'yi değiştirmiştir. Bu muafiyet kapsamında, şirketler ek vergiye ilişkin ertelenmiş vergi ayırma ve açıklama yükümlülüğünden muaf tutulmuştur. Ancak, muafiyetin uygulandığını açıklamaları gerekmektedir.

Muafiyet, hemen yürürlüğe girmiştir ve UMS 8 çerçevesinde geriye dönük olarak uygulanır. UMSK, bu muafiyeti kaldırmaya veya kalıcı hale getirmeye karar verene kadar geçerli olacaktır.

İlgili değişiklikler KGK tarafından aynı şekilde TMS 12'de değişiklik yapılarak yayımlanmıştır.

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faiz geliri ve gideri

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

Komisyon geliri ve gideri

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

Diğer

Tüm diğer gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ticari alacaklar ve borçlar

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

	31.12.2024	31.12.2023
Makine Tesis ve Cihazlar	3-10 Yıl	3-10 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl	5 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl	5 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl	5 Yıl

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Maddi olmayan varlıklar

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

	31.12.2024	31.12.2023
Haklar	3-5 Yıl	3-5 Yıl

Finansal olmayan varlıklar değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

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

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

Finansal araçlar

a) Finansal varlıklar

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve değerlemesi;

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

ii) İtfa Edilmiş Maliyet Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar

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

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

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

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

iv) Nakit ve nakit benzerleri:

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

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

v) Krediler:

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebe-leştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

b) Finansal yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

ii) Diğer finansal yükümlülükler

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

iii) Türev finansal araçlar

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

Finansal yatırımların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Amerikan Doları ("USD") ve Avrupa Para Birimi ("EUR") kurları aşağıdadır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 USD	35,2803 TL	29,4382 TL
1 EUR	36,7362 TL	32,5739 TL

Hisse Başına Kazanç

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

i) Karşılıklar

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

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

ii) Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Kiralamalar

Şirket'in TFRS 16 standardına uygun olarak uygulamakta olduğu muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanla tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergi karşılığı, dönem kârı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının toplamıdır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32. maddesine göre; kurumlar vergisi oranı % 25'dir. (31 Aralık 2023: %25)

Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %25 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. (Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından temettüler) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz.

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31.12.2024 tarihi itibarıyla bilançosunu kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosunu 31.12.2023 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.5. - Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

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

1. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

2. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar (YP)	-	-
Bankalar - Vadesiz Mevduat	32.439	13.123
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	-	3.609.475
	32.439	3.622.598

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hisse Senetleri	1.824.300	30.817.855
Kamu Kesim Tahvil	-	9.264.077
Diğer Menkul Kıymetler	38.702.664	4.525.817
	40.526.964	44.607.749

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	13.518.883	34.182.538
Vdl. İşl.ve Ops.Szİş.Tks Merk (Portföy)	13.518.883	34.182.538
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not : 31)	310.989	4.256.772
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar - İlişkili Taraf	310.989	4.256.772
	13.829.872	38.439.310

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

b) Ticari Borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Satıcılar	400.644	486.995
	400.644	486.995

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	397.781
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	-	397.781
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5.010.810	-
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar - İlişkili Taraf	5.010.810	-
	5.010.810	397.781

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	34.799	311.618
	34.799	311.618

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**Peşin Ödenmiş Giderler**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek Aylara Ait Giderler	495.381	382.350
	495.381	382.350

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR**1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:**

	01.01.2024	Girişler	Çıkışlar	31.12.2024
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Makine ve Cihazlar	776.900	5.078.185	-	5.855.085
Taşıtlar	18.071.642	-	-	18.071.642
Demirbaşlar	-	65.294	-	65.294
Özel Maliyetler	1.905.804	9.255.216	-	11.161.020
	20.754.346	14.398.695	-	35.153.041
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Makine ve Cihazlar	(173.789)	(485.156)	-	(658.945)
Taşıtlar	(3.872.177)	(2.705.640)	-	(6.577.817)
Demirbaşlar	-	(7.474)	-	(7.474)
Özel Maliyetler	(52.939)	(5.262.874)	-	(5.315.813)
Birikmiş Amortismanlar	(4.098.905)	(8.461.144)	-	(12.560.049)
Net Değer	16.655.441			22.592.992

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar	31.12.2023
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Makine ve Cihazlar	58.544	-	-	58.544
Taşıtlar	2.651.977	7.570.462	-	10.222.439
Özel Maliyetler	-	1.905.804	-	1.905.804
	14.843.580	5.910.766	-	20.754.346
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Makine ve Cihazlar	(1.952)	(11.780)	-	(13.660)
Taşıtlar	(1.016.592)	(656.542)	-	(1.673.134)
Özel Maliyetler	-	(52.939)	-	(52.939)
Birikmiş Amortismanlar	(2.435.376)	(1.663.529)	-	(4.098.905)
Net Değer	12.408.204			16.655.441

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

12. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

14. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

16. BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır.

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**a) Karşılıklar**

Bulunmamaktadır.

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

c) Teminat Mektupları

Bulunmamaktadır.

18. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Vergi ve Fonlar	911.152	466.236
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	286.988	253.860
	1.198.140	720.096

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İzin Ücretleri Karşılığı	1.428.543	758.907
	1.428.543	758.907

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.233.773	804.390
	1.233.773	804.390

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi son erenler, Şirkette bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanuni hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personele hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır. Bu miktar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 41.828,42 TL (31 Aralık 2023 23.489,83-TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır.

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

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemler için Kıdem Tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı - 1 Ocak	804.390	534.252
Cari Hizmet Maliyeti	421.646	85.766
Faiz Maliyeti	49.296	58.153
Ödenen Tazminatlar	-	-
Aktüeryal Kazanç Kayıpları	-	482.519
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(41.559)	(356.300)
Dönem Sonu - 31 Aralık	1.233.773	804.390

20. DİĞER GİDER KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	1.113.585	296.036
	1.113.585	296.036

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Şirket kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmıştır. Önceki sermayenin (8.000.000 TL) tamamı ödenmiş olup, bu defa artırılan 22.000.000 TL sermayenin tamamı iç kaynaklardan (geçmiş yıl karlarından), karşılanmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı ve sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Strateji Holding A.Ş.	22.500.000	% 75,00	22.500.000	% 75,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	7.500.000	% 25,00	7.500.000	% 25,00
	30.000.000	% 100,00	30.000.000	% 100,00
Sermaye Düzeltme Farkları	58.581.112		58.581.112	
	88.581.112		88.581.112	

b) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal Yedekler	10.814.282	5.036.087
	10.814.282	5.036.087

c) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları	(142.260)	(696.656)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	42.678	174.164
	(99.582)	(522.492)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Tanımlanmış Fayda Planları (Aktüeryal) Kazanç Kayıp

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

31 Aralık 2024 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla Aktüeryal Kazanç Kayıp hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı - 1 Ocak	(522.492)	(522.492)
Özkaynaklar - Aktüeryal Kazanç Kaybın Ertelenmiş Vergi Etkisi	42.678	174.164
Döneme İlişkin Ertelenmiş Vergi	(455.706)	2.916.464
Parasal (Kayıp) / Kazanç	835.938	(3.090.628)
Dönem Sonu	(99.582)	(522.492)

d) Geçmiş Yıl Kâr / Zararları

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Olağanüstü Yedekler	4.017.610	1.089.976
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(6.718.243)	(17.127.398)
Dönem Kârı	(21.120.109)	19.637.476
	(23.820.742)	3.600.054

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Yurtiçi Brüt Satışlar	146.857.131	82.792.796
Portföy Zarar Hesabı	(974.932)	(2.926.128)
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	312.593	12.955.916
Diğer Hizmet Gelirleri	59.004.004	65.078.818
Portföy Kar Hesabı	6.207.820	2.803.946
	211.406.616	160.705.348

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Yurtiçi Satışların Maliyeti	(146.857.131)	(82.792.796)
	(146.857.131)	(82.792.796)
Brüt Kâr	64.549.485	77.912.552

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Personel Ücret ve Giderleri	(19.090.790)	(12.173.819)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(2.479.299)	(2.036.912)
Sistem Bakım, Onarım, Geliştirme Giderleri	(2.881.424)	(2.011.921)
Amortisman Gideri	(2.663.487)	(1.663.529)
Data Alımı Giderleri	(5.466.600)	(1.562.649)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(1.680.876)	(1.557.880)
Personel Kıdem Karşılığı Giderleri	(1.896.121)	(804.390)
Personel İzin Karşılığı Giderleri	(1.233.773)	(758.907)
Ulaşım, Taşıt ve Seyehat Gideri	(1.428.543)	(520.694)
Kira Giderleri	(674.056)	(519.764)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(685.835)	(475.671)
MKK Takasbank Saklama Giderleri	-	(183.473)
BSMV Gideri	(292.164)	(170.438)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(1.091.669)	-
Noter Harç Gideri	(1.055.738)	-
Diğer Giderler	(3.952.428)	(11.141.462)
	(46.572.803)	(35.581.509)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Menkul Kıymet Değer Artışları	9.182.814	-
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler	100.909	22.347.444
Diğer Olağanüstü Gelirler	114.890	4.128.525
	9.398.613	26.475.969

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Diğer Faaliyetlerden Giderler	(378.120)	-
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.244)	-
Olağanüstü Giderler	-	(10.099)
Portföy Zararı	-	(334.291)
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(3.156.778)	(666.240)
	(3.539.142)	(1.010.630)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Temettü Gelirleri	212.834	2.457.377
	212.834	2.457.377

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	12.904.004	5.582.856
	12.904.004	5.582.856

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Finansman Giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Banka Kredi Faizleri	-	(11.621)
	-	(11.621)

27. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Parasal (kayıp) / kazanç	(48.651.418)
Toplam	(48.651.418)
	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Parasal olmayan kalemler	
Finansal durum tablosu kalemleri	(44.270.960)
Peşin ödenmiş giderler	3.357
Maddi duran varlıklar	3.711.583
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	822.128
Ödenmiş sermaye	(50.023.807)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.663.840
Geçmiş yıllar karları	(5.448.062)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(4.380.458)
Hasılat	(32.606.590)
Satışların maliyeti (-)	24.924.431
Pazarlama giderleri (-)	94.159
Genel yönetim giderleri (-)	4.742.051
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	348.963
Finansman gelir/giderleri	(1.883.472)
Toplam	(48.651.418)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar vergisi oranı % 30'dur (31 Aralık 2023: %25). Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %30 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından temettüler stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz.

Ertelenmiş Vergi:

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

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

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Vergi Karşılığı	8.965.976	17.949.638
Peşin Ödenen Vergiler	(7.817.778)	(13.395.377)
	1.148.198	4.554.261

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Yasal Kurumlar Vergisi Hesabı

Şirket'in yasal kayıtlarına hesaplanan kurumlar vergisi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari Kâr/Zarar	23.324.696	47.735.635
İndirimler	(24.633.147)	(14.749.833)
Kıdem Tazminatı ve İzin Ücret Karşılığında	-	(14.056)
Bağış ve Yardımlar	(16.000)	(12.500)
Temettü Gelirleri	(187.780)	(1.233.883)
Yatırım Fonları Değer Artışı	(24.428.907)	(13.451.158)
Hisse Senedi Değer Artışı	(460)	(38.236)
İlaveler	8.455.214	1.344.267
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	1.959.052	1.259.509
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	1.385.648	712.520
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	38.236	6.483.185
Yatırım Fonları Değer Düşüklüğü İptali	13.451.158	-
Enflasyon Değerleme Farkları	14.360.942	-
Dönem Mali Kar Zarar	29.886.585	41.441.016
Geçmiş Yıl Mali Zararlarına Aktarılan	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	29.886.585	41.441.016
Parasal (Kayıp) / Kazanç	-	7.589.384
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	8.965.976	17.949.638

b) Kâr veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Dönem Vergi Karşılığı Gideri	(8.965.976)	(17.949.638)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(455.706)	2.916.464
Dönem Vergi Karşılığı	(9.421.682)	(15.033.174)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

c) Ertelenen Vergi Varlıkları/ Yükümlülükleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	521.835
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(455.706)	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	(455.706)	521.835

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.286.036	1.285.811	12.055.188	3.616.557
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	339.045	101.714
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	-	-	1.618.219	485.466
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	-	7.880.434	2.364.130
Amortisman ve İtfâ Payları	2.090.116	627.035	2.159.647	647.894
Peşin Ödenen Giderler	2.195.920	658.776	57.843	17.353
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(5.805.056)	(1.741.517)	(10.315.740)	(3.094.722)
Kullanım Hakkı Varlıklar	-	-	(1.878.278)	(563.483)
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	-	-	(2.451.205)	(735.362)
Peşin Ödenen Giderler	(3.357)	(1.007)	(5.986.257)	(1.795.877)
Maddi Duran Varlıklar	(5.801.699)	(1.740.510)	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	(1.519.020)	(455.706)	1.739.448	521.835

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı - 1 Ocak	84.054	(95.271)
Diğer Kapsamlı Gelirin Ertelenmiş Vergi Etkisi	42.678	174.164
Dönem Kâr Zararına İlişkin Ertelenmiş Vergi	(455.706)	2.916.464
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(126.732)	(2.473.522)
Dönem Sonu	(455.706)	521.835

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

29. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Net Dönem Kârı/Zararı	(21.120.109)	19.637.476
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	30.000.000
Pay Başına Düşen Kâr/Zarar	(0,7040)	0,6546

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili Taraflarla yapılan işlemlerin dağılımı ve açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	310.989	-
Diğer Alacaklar	310.989	-
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	5.010.810	4.256.772
Fonlara İlişkin Yönetim Ücretleri	5.010.810	4.256.772

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Satışlar*	42.907.510	26.646.382
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	18.820.091	18.691.577
Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu	1.989.616	1.221.062
Strateji Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6.643.164	2.281.166
Strateji Portföy Başak Serbest (Döviz) Özel Fon	1.045.916	888.774
Strateji Portföy Birinci Değişken Fon	7.472.627	406.217
Strateji Portföy Forest Serbest Fon	2.081.505	1.033.452
Strateji Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon	293.856	192.273
Strateji Portföy Kar Payı Ödeyen İkinci Serbest (Döviz) Fonu	2.060.005	842.177
Strateji Portföy Agresif Değişken Fon	919.332	438.517
Strateji Portföy Birinci Serbest TL Fon	474.232	212.650
Strateji Portföy Kibele Serbest Fon	977.014	-
Strateji Portföy Birinci Serbest Fon	130.152	-

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 7.332.516 TL (31.12.2023: 5.136.879 TL)'dir.

31. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	32.4239	3.622.598
Finansal Yatırımlar	40.526.964	44.607.749
Ticari Alacaklar	13.829.872	38.439.310
Diğer Alacaklar	5.010.810	397.781
Finansal Yükümlülükler		
Ticari Borçlar	400.643	486.996
Diğer borçlar	2.831.137	5.585.975

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

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

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

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kredi riski

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2024

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	310.989	13.518.883	5.010.810	-	32.439
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
	310.989	13.518.883	5.010.810	-	32.439

31 Aralık 2023

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.256.772	34.182.538	-	397.781	13.123
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
	4.256.772	34.182.538	-	397.781	13.123

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Likidite Riski Yönetimi

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	400.644	400.644	400.644	-	-
Diğer Borçlar	2.381.137	2.381.137	2.381.137	-	-
Toplam Kaynaklar	2.781.781	2.781.781	2.781.781	-	-

31 Aralık 2023	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı				
	Defter Değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Kiralamalara ilişkin Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	486.995	486.995	486.995	-	-
Diğer Borçlar	5.585.975	5.585.975	5.585.975	-	-
Toplam Kaynaklar	6.072.970	6.072.970	6.072.970	-	-

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

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

Faiz oranı riski

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

Finansal Aktifler

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

Finansal Yükümlülükler

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması aşağıda gösterilmiştir:

	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
31 Aralık 2024				
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	32.439	32.439	32.439
Ticari Alacaklar	-	13.829.872	13.829.872	13.829.872
Diğer Alacaklar	-	5.010.810	5.010.810	5.010.810
Finansal Yatırımlar	40.526.964	-	40.526.964	40.526.964
Finansal Yükümlülükler				
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-
Borçlanmalar	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	400.644	400.644	400.644
Diğer Borçlar	-	2.381.137	2.381.137	2.381.137
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
31 Aralık 2023				
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	3.622.598	3.622.598	3.622.598
Ticari Alacaklar	-	38.439.310	38.439.310	38.439.310
Diğer Alacaklar	-	397.781	397.781	397.781
Finansal Yatırımlar	44.607.749	-	44.607.749	44.607.749
Finansal Yükümlülükler				
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-
Borçlanmalar	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	486.995	486.995	486.995
Diğer Borçlar	-	5.585.975	5.585.975	5.585.975

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

35. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.