

**STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2025 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	6-37

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.09.2025	31.12.2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		79.220.121	75.126.636
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	890.659	40.688
Finansal Yatırımlar	5	51.983.210	50.832.804
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar		51.983.210	50.832.804
Ticari Alacaklar	6.a	12.489.193	16.956.679
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		12.489.193	16.956.679
Diğer Alacaklar	7.a	8.839.641	6.675.111
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		8.560.043	6.285.039
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		279.598	390.072
Peşin Ödenmiş Giderler	8	676.262	621.354
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.168.673	-
Verilen Depozito ve Teminatlar		3.172.483	-
DURAN VARLIKLAR		49.806.169	28.338.297
Maddi Duran Varlıklar	10	48.598.215	28.338.297
Tesis, Makine ve Cihazlar		7.531.227	6.517.497
Taşıtlar		38.279.528	14.416.657
Mobilya ve Demirbaşlar		61.096	72.523
Özel Maliyetler		2.726.364	7.331.619
Kullanım Hakkı varlıkları		1.207.954	-
TOPLAM VARLIKLAR		129.026.290	103.464.933

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2025 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.09.2025	31.12.2024
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.080.743	6.677.753
Ticari Borçlar	6.b	57.230	502.524
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		57.230	502.524
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19.a	1.925.569	1.502.820
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	7.b	3.619.036	43.648
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		446.553	43.648
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		3.172.483	-
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	26.a	701.381	1.440.180
Karşılıklar		3.777.527	3.188.581
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	20.b	2.394.733	1.791.816
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	1.382.794	1.396.765
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.311.382	2.119.106
Karşılıklar		1.630.570	1.547.516
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	20.c	1.630.570	1.547.516
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27.c	4.680.812	571.590
ÖZKAYNAKLAR		112.634.165	94.668.074
Ödenmiş Sermaye	22.a	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22.a	81.106.924	81.106.924
K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir		(1.086.217)	(124.905)
Tanımlanmış Fayda Planları Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	22.c	(1.086.217)	(124.905)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.b	13.564.309	13.564.309
Yasal Yedekler		13.564.309	13.564.309
Geçmiş Yıllar Kârları	22.d	(29.878.254)	(3.387.390)
Net Dönem Kârı	22.d	18.927.403	(26.490.864)
TOPLAM KAYNAKLAR		129.026.290	103.464.933

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30.09.2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu-(Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01 - 30.09.2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01 - 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.07 - 30.09.2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.07 - 30.09.2024
	Notlar				
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	23.a	115.782.886	222.381.240	49.923.019	48.899.696
Satışların Maliyeti	23.b	(31.203.819)	(152.784.958)	(15.994.887)	(21.126.525)
BRÜT KÂR		84.579.067	69.596.282	33.928.132	27.773.171
Genel Yönetim Giderleri	24	(68.502.822)	(36.425.698)	(32.419.642)	(12.732.447)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25.a	11.751.307	11.070.839	6.448.396	5.567.532
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25.b	(3.346.278)	(3.027.391)	(2.795.382)	(1.126.318)
ESAS FAALİYET KÂRI VEYA ZARARI		24.481.274	41.214.032	5.161.504	19.481.938
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	56.555	151.226	4.925	13.933
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		24.537.829	41.365.258	5.166.429	19.495.871
Parasal (Kayıp) / Kazanç	35	(1.948.496)	(54.511.544)	6.926.527	738.776
Finansman Gelirleri	27.a	7.925.659	104.426	3.144.052	-
Finansman Giderleri (-)		(188.936)	-	(188.936)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		30.326.056	(13.041.859)	15.048.072	20.234.647
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(11.398.653)	(11.179.013)	(4.201.680)	(2.049.032)
Dönem Vergi Gideri	28.b	(6.926.316)	(10.175.036)	(701.381)	(1.879.823)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	28.b	(4.472.337)	(1.003.977)	(3.500.299)	(169.209)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		18.927.403	(24.220.872)	10.846.392	18.185.615
DÖNEM KARI/ZARARI		18.927.403	(24.220.872)	10.846.392	18.185.615
Dönem Kârının (Zararının) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		18.927.403	(24.220.872)	10.846.392	18.185.615
Pay Başına Kazanç		18.927.403	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	29	0,63	(0,61)	0,27	0,45
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	22.c	(1.281.748)	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	22.c	320.437	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		(961.311)	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		17.966.092	(24.220.872)	10.846.392	18.185.615

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30.09.2025 Tarihi İtibarıyla Özkaynak Değişim Tablosu (Münferit)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş	Sermaye	Fayda Planları	Kârdan	Geçmiş Yıllar	Net Dönem	Toplam
Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sermaye	Düzeltilme	Yeniden	Ayrılan	Kârları	Kârı	Özkaynaklar
		Farkları	Ölçüm	Kısıtlanmış			
			Kazanç/	Yedekler			
Dönem Başı Bakiyeler	30.000.000	81.106.924	(655.357)	6.316.717	(20.115.594)	24.631.114	121.283.804
Transferler	-	-	-	9.254.085	15.377.029	(24.631.114)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(24.220.872)	(24.220.872)
Dönem Kârı	-	-	-	-	-	(24.220.872)	(24.220.872)
30.09.2024 Dönem Sonu Bakiyeler	30.000.000	81.106.924	(655.357)	15.570.802	(4.738.565)	(24.220.872)	97.062.932

Sınırlı Denetimden Geçmiş							
Dönem Başı Bakiyeler	30.000.000	81.106.924	(124.905)	13.564.309	(3.387.390)	(26.490.864)	94.668.074
Transferler	-	-	-	-	(26.490.864)	26.490.864	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(961.312)	-	-	18.927.403	17.966.091
Dönem Kârı	-	-	(961.312)	-	-	18.927.403	17.966.091
30.09.2025 Dönem Sonu Bakiyeler	30.000.000	81.106.924	(1.086.217)	13.564.309	(29.878.254)	18.927.403	112.634.165

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30.09.2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	31.984.837	9.355.361
Dönem Karı/Zararı	18.927.403	(24.220.872)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı / Zararı	18.927.403	(24.220.872)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	14.567.216	16.637.972
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	10.874.948	4.426.456
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	422.749	620.789
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	672.000	667.367
Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	2.476.405	11.179.013
Yatırım ve Finansman Faaliyetl. Kayn.Nakit Akışlarına İlişkin Düzeltmeler	-	(255.653)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	121.114	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(1.114.013)	28.117.275
Finansal Yatırımlardaki Artış ve Azalış	(1.150.406)	7.043.879
Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış	3.259.532	30.006.931
Ticari Borçlardaki Artış ve Azalış	(445.294)	(218.133)
Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış	(3.125.842)	(4.334.804)
Peşin Ödenen Giderlerdeki Artış ve Azalış	(54.908)	(4.876.837)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış Azalış	-	887.098
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	402.905	(390.859)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(5.056.262)	(11.179.013)
Vergi İadeleri /Ödemeleri	(5.056.262)	(11.179.013)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(31.134.866)	88.796
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(31.134.866)	(62.430)
Alınan Temettüler	-	151.226
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-	104.427
Alınan Faiz	4.781.607	104.427
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ/(AZALIŞ)	971.085	9.548.584
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ	(121.114)	(14.037.603)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	849.971	(4.489.018)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	40.688	4.543.790
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	890.659	54.772

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN 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 fonlarını kurmak ve yönetmektir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

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

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

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

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

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmıştır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 14 (31 Aralık 2024: 13) kişidir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmamaktadır. Şirket'in yönetmiş olduğu 14 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Yönetilen 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 Kar Payı Ödeyen 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 Kibele Serbest Fon
- Strateji Portföy Birinci Serbest Fon
- Strateji Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon
- Strateji Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)

Finansal tabloların onaylanması: 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 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 II- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih 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.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir. Bu çerçevede 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar 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, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait düzeltme kat sayıları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme kat sayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25429
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk Lirası'nın yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Eylül 2025 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

TMS 29'un uygulanması, Türk Lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteği değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliliğinden elde edilmiştir.

2.2. Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları önceki yıl ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari yıl finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosu, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi ile, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar****30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:****Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler**

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- TMS 21 Değişiklikler - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 17 - Sigorta Sözleşmeleri
- Sigorta Sözleşmeleri TFRS 17 (Değişiklikler): Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
- TFRS 18 - Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

Yukarıdaki standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal tablolarına önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
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 gerçekleştirilebilir değerinden daha fazla ise, karşılık ayrılarak defter değeri gerçekleştirilebilir 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.

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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.

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
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

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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 muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

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

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Amerikan Doları ("USD") ve Avrupa Para Birimi ("EUR") kurları aşağıdadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 USD	41,5068 TL	35,2803 TL
1 EUR	48,8390 TL	36,7362 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.

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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 muhasebeleştirilmektedir (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 amortismanına 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

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kira Yükümlülükleri (devamı)

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 2024: %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.

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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 ayrılmaktadır.

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 tarihi finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2024 dönemi ile, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosunu 30 Eylül 2024 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

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar (YP)	-	-
Bankalar - Vadesiz Mevduat	890.659	40.688
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	-	-
	890.659	40.688

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hisse Senetleri	3.058.679	2.288.212
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı	(178.829)	-
Diğer Menkul Kıymetler	49.103.360	48.544.592
	51.983.210	50.832.804

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	12.489.193	16.956.679
Vdl. İşl.ve Ops.Szlış.Tks Merk (Portföy)	12.489.193	16.956.679
	12.489.193	16.956.679

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR (devamı)**b) Ticari Borçlar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar	57.230	502.524
	57.230	502.524

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	279.598	390.072
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	279.598	390.072
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8.560.043	6.285.039
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar - İlişkili Taraf	8.560.043	6.285.039
	8.839.641	6.675.111

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	446.553	43.648
Diğer Kısa Vadeli Borçlar	3.172.483	-
	3.619.036	43.648

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Giderler	676.262	621.354
	676.262	621.354

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	01.01.2025	Girişler	Çıkışlar	30.09.2025
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Makine ve Cihazlar	7.344.009	2.438.332	-	9.782.341
Taşıtlar	22.667.186	28.696.534	-	51.363.720
Demirbaşlar	81.898	-	-	81.898
Özel Maliyetler	13.999.221	-	-	13.999.221
	44.092.314	31.134.866	-	75.227.180
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Makine ve Cihazlar	(826.512)	(1.424.602)	-	(2.251.114)
Taşıtlar	(8.250.529)	(4.833.664)	-	(13.084.193)
Demirbaşlar	(9.375)	(11.427)	-	(20.802)
Özel Maliyetler	(6.667.602)	(4.605.255)	-	(11.272.857)
Birikmiş Amortismanlar	(15.754.018)	(10.874.948)	-	(26.628.966)
Net Değer	28.338.297			48.598.215

1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	01.01.2024	Girişler	Çıkışlar	30.09.2024
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Makine ve Cihazlar	974.461	1.744.633	-	2.719.094
Taşıtlar	22.667.676	-	-	22.667.676
Demirbaşlar	-	81.897	-	81.897
Özel Maliyetler	2.390.431	9.621.306	-	12.011.737
	26.032.567	11.447.836	-	37.480.403
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Makine ve Cihazlar	(151.038)	(383.308)	-	(400.879)
Taşıtlar	(4.924.362)	(2.192.716)	-	(5.339.383)
Demirbaşlar	-	(5.280)	-	(3.961)
Özel Maliyetler	(49.815)	(1.845.152)	-	(1.434.087)
Birikmiş Amortismanlar	(5.125.215)	(4.426.456)	-	(7.178.310)
Net Değer	20.907.352			30.302.093

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. Verilen Depozito ve Teminatlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.172.483	-
	3.172.483	-

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

13. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

b) Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

17. BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır.

a) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

c) Teminat Mektupları

Bulunmamaktadır.

19. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.925.569	1.502.820
	1.925.569	1.502.820

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İzin Ücretleri Karşılığı	2.394.733	1.791.816
	2.394.733	1.791.816

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(devamı)**c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.630.570	1.547.516
	1.630.570	1.547.516

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi son erenler, Şirkette bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanuni hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personele hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır. Bu miktar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL (31 Aralık 2024 41.828,42 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır.

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

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemler için Kıdem Tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı - 1 Ocak	1.547.516	1.008.943
Cari Hizmet Maliyeti	92.100	528.869
Faiz Maliyeti	1.758	61.832
Ödenen Tazminatlar	-	-
Aktüeryal Kazanç Kayıplar	1.281.748	-
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(1.292.552)	(52.128)
Dönem Sonu – 30 Eylül	1.630.570	1.547.516

21. DİĞER GİDER KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	1.382.794	1.396.765
	1.382.794	1.396.765

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in kayıtlı ve çıkarılmış 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.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı ve sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	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	81.106.924		81.106.924	
	111.106.924		111.106.924	

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,

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	13.564.309	13.564.309
	13.564.309	13.564.309

c) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları	(1.281.748)	(178.436)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	320.437	53.531
	(961.311)	(124.905)

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Tanımlanmış Fayda Planları (Aktüeryal) Kazanç Kayıp**

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Aktüeryal Kazanç Kayıp hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı - 1 Ocak	(124.905)	(655.360)
Özkaynaklar - Aktüeryal Kazanç Kaybın Ertelenmiş Vergi Etkisi	(1.281.748)	(571.590)
Döneme İlişkin Ertelenmiş Vergi	320.436	53.531
Parasal Kayıp / Kazanç Etkisi	-	1.048.514
Dönem Sonu	(1.086.217)	(124.905)

d) Geçmiş Yıl Kâr / Zararları

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü Yedekler	18.376.330	5.039.271
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(48.254.584)	(8.426.661)
Dönem Kârı	18.927.403	(26.490.864)
	(10.950.851)	(29.878.254)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurtiçi Brüt Satışlar	32.485.568	164.724.677	17.276.636	33.311.858
Portföy Zarar Hesabı	(186.255)	(333.474)	(6.005)	(99.632)
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	918.531	(1.218.782)	114.271	(994.609)
Diğer Hizmet Gelirleri	81.505.734	50.866.741	32.102.682	14.229.712
Portföy Kar Hesabı	1.059.308	8.342.078	435.435	2.452.367
	115.782.886	222.381.240	49.923.019	48.899.696

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurtiçi Satışların Maliyeti	(31.203.819)	(152.784.958)	(15.994.887)	(21.126.525)
	(31.203.819)	(152.784.958)	(15.994.887)	(21.126.525)
Brüt Kâr	84.579.067	69.596.282	33.928.132	27.773.171

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel Ücret ve Giderleri	(41.388.469)	(14.072.883)	(19.607.006)	(4.919.116)
Amortisman Gideri	(6.011.144)	(1.447.345)	(2.247.347)	(505.913)
Kira Giderleri	(2.563.206)	-	(954.344)	-
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(2.624.684)	(726.606)	(984.906)	(253.981)
Sistem Bakım, Onarım, Geliştirme Giderleri	(2.280.509)	(870.638)	(790.030)	(304.328)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(1.560.369)	(2.150.699)	(809.210)	(751.768)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(2.680.344)	(1.132.177)	(923.136)	(395.747)
Data Alımı Giderleri	(1.711.282)	(3.259.157)	(635.438)	(1.139.225)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(711.945)	(331.170)	-	(115.759)
Ulaşım, Taşıt ve Seyahat Gideri	(52.691)	(266.549)	-	(93.171)
Noter Harç Gideri	(1.011.314)	(1.194.870)	-	(417.662)
Diğer Giderler	(5.906.865)	(10.973.604)	(5.468.225)	(3.835.777)
	(68.502.822)	(36.425.698)	(32.419.642)	(12.732.447)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Menkul Kıymetler Değer Artışı	10.362.114	10.926.930	5.607.761	5.567.532
Diğer Olağanüstü Gelirler	1.389.193	143.909	840.635	-
	11.751.307	11.070.839	6.448.396	5.567.532

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Diğer Faaliyetlerden Giderler	(195.887)	(372.489)	-	(34.323)
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(3.150.391)	(2.654.902)	(2.795.382)	(1.091.995)
	(3.346.278)	(3.027.391)	(2.795.382)	(1.126.318)

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Temettü Gelirleri	56.555	151.226	4.925	13.933
	56.555	151.226	4.925	13.933

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz Gelirleri	7.925.659	104.427	3.144.052	-
	7.925.659	104.427	3.144.052	-

b) Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Banka Kredi Faizleri	(188.936)	-	(188.936)	-
	(188.936)	-	(188.936)	-

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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 % 25'dir (31 Aralık 2024: %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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Vergi Karşılığı	6.926.316	11.245.987
Peşin Ödenen Vergiler	(6.224.935)	(9.805.807)
	701.381	1.440.180

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**Yasal Kurumlar Vergisi Hesabı**

Şirket'in yasal kayıtlarına göre hesaplanan kurumlar vergisi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Kâr/Zarar	26.289.232	29.256.070
İndirimler	(31.517.039)	(30.897.255)
Kıdem Tazminatı ve İzin Ücret Karşılığından	(33.967)	-
Bağış ve Yardımlar	(28.500)	(20.069)
Temettü Gelirleri	(51.630)	(235.532)
Yatırım Fonları Değer Artışı	(31.402.942)	(30.641.077)
Hisse Senedi Değer Artışı	-	(577)
İlaveler	51.224.417	10.605.340
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	2.310.376	2.457.231
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	1.396.954	1.738.013
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	460	47.959
Yatırım Fonları Değer Düşüklüğü İptali	-	16.871.732
Enflasyon Değerleme Farkları	24.428.907	18.012.870
Dönem Mali Kar Zarar	23.087.719	37.486.620
Geçmiş Yıl Mali Zararlarına Aktarılan	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	23.087.719	37.486.620
Parasal (Kayıp) / Kazanç	-	-
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	6.926.316	11.245.987

b) Kâr veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Dönem Vergi Karşılığı Gideri	(6.926.316)	(10.175.036)	(701.381)	(1.879.823)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(4.472.337)	(1.003.977)	(3.500.299)	(169.209)
Dönem Vergi Karşılığı	(11.398.653)	(11.179.013)	(4.201.680)	(2.049.032)

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**c) Ertelenen Vergi Varlıkları/ Yükümlülükleri**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(4.680.812)	(571.590)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net	(4.680.812)	(571.590)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(9.876.309)	2.469.077	(5.375.957)	1.612.787
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Kazançları	(1.460.460)	365.115	-	-
Peşin Ödenen Giderler	-	-	(2.754.333)	826.300
Kullanım Hakkı Varlıklar	(2.195.920)	548.980	-	-
Amortisman ve İtfa Payları	(6.219.929)	1.554.982	(2.621.624)	786.487
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29.871.148	(7.149.889)	7.281.258	(2.184.378)
Peşin Ödenen Giderler	3.357	(839)	4.211	(1.263)
Maddi Duran Varlıklar	29.867.791	(7.149.050)	7.277.047	(2.183.115)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü, net	19.994.839	(4.680.812)	1.905.301	(571.590)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı - 1 Ocak	(571.590)	105.429
Diğer Kapsamlı Gelirin Ertelenmiş Vergi Etkisi	363.115	53.531
Dönem Kâr Zararına İlişkin Ertelenmiş Vergi	(4.472.337)	(571.590)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	-	(158.960)
Dönem Sonu	(4.680.812)	(571.590)

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

29. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Net Dönem Kârı/Zararı	18.927.403	(24.220.872)	10.846.392	18.185.615
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Pay Başına Düşen Kâr/Zarar	0,63	(0,81)	0,36	0,61

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerinin dağılımı ve açıklaması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	279.598	390.072
Müşteriler	279.598	390.072
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	8.048.507	6.285.038
Fonlara İlişkin Yönetim Ücretleri	8.048.507	6.285.038

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satışlar	55.626.513	53.817.714
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	12.436.219	23.605.963
Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu	1.898.470	2.495.567
Strateji Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	5.758.757	8.332.494
Strateji Portföy Başak Serbest (Döviz) Özel Fon	1.158.145	1.311.888
Strateji Portföy Birinci Değişken Fon	24.930.862	9.372.886
Strateji Portföy Forest Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	2.131.835	2.610.823
Strateji Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (HSYF)	301.146	368.582
Strateji Portföy Kar Payı Ödeyen İkinci Serbest (Döviz) Fonu	2.300.661	2.583.856
Strateji Portföy Agresif Değişken Fon	1.337.159	1.153.115
Strateji Portföy Birinci Serbest (TL) Fon	435.258	594.827
Strateji Portföy Kibele Serbest Fon	2.689.024	1.225.465
Strateji Portföy Birinci Serbest Fon	92.357	163.249
Strateji Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	112.196	-
Strateji Portföy Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fon (HSYF)	44.424	-

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 4.809.454 TL (31.12.2024: 8.555.135 TL)'dir.

31. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	890.659	40.688
Finansal Yatırımlar	51.983.210	50.832.804
Ticari Alacaklar	12.489.193	16.956.679
Diğer Alacaklar	8.839.641	6.675.111
Finansal Yükümlülükler		
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	-	-
Borçlanmalar	-	-
Ticari Borçlar	57.230	502.524
Diğer borçlar	3.619.036	43.648

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

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

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kredi riski**

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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2025

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan 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	-	12.489.193	511.536	8.328.105	890.659
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	-	-	-	-	-
	-	12.489.193	511.536	8.328.105	890.659

31 Aralık 2024

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan 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	-	16.956.679	6.285.039	390.072	40.688
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	-	-	-	-	-
	-	16.956.679	6.285.039	390.072	40.688

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

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Likidite Riski Yönetimi**

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	Defter Değeri	Sözleşme	3-12 ay		
		uyarınca nakit	3 aydan kısa	arası	1-5 yıl arası
Çıkışlar toplamı					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	57.230	57.230	57.230	-	-
Diğer Borçlar	3.619.036	3.619.036	3.619.036	-	-
Toplam Kaynaklar	3.676.266	3.676.266	3.676.266	-	-

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan kısa	3-12 ay	1-5 yıl arası
		uyarınca nakit		arası	
Çıktılar toplamı					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	502.524	502.524	502.524	-	-
Diğer Borçlar	43.648	43.648	43.648	-	-
Toplam Kaynaklar	546.172	546.172	546.172	-	-

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.

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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
30 Eylül 2025				
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	890.659	890.659	890.659
Ticari Alacaklar	-	12.489.193	12.489.193	12.489.193
Diğer Alacaklar	-	8.839.641	8.839.641	8.839.641
Finansal Yatırımlar	51.983.210	-	51.983.210	51.983.210
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	-	57.230	57.230	57.230
Diğer Borçlar	-	3.619.036	3.619.036	3.619.036
	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	-	40.688	40.688	40.688
Ticari Alacaklar	-	16.956.679	16.956.679	16.956.679
Diğer Alacaklar	-	8.839.641	8.839.641	8.839.641
Finansal Yatırımlar	50.832.804	-	50.832.804	-
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	-	502.524	502.524	502.524
Diğer Borçlar	-	43.648	43.648	43.648

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

35. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN ESASLAR**1 Ocak -30 Eylül 2025**

Parasal (kayıp) / kazanç	(1.948.496)
Toplam	(1.948.496)

Parasal olmayan kalemler 1 Ocak -30 Eylül 2025

Finansal durum tablosu kalemleri	(609.516)
Amortisman ve itfa payları	(4.773.607)
Maddi duran varlıklar	23.430.296
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	(73.206)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	25.323
Ödenmiş sermaye	(22.525.812)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(2.750.027)
Geçmiş yıllar karları	6.057.517
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(1.338.980)
Hasılat	(8.727.484)
Satışların maliyeti (-)	2.828.866
Genel yönetim giderleri (-)	5.866.551
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	98.722
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(731.916)
Finansman gelir/giderleri	(673.719)
Toplam	(1.948.496)

36. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.