

**STRATEJİ MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

MERCEK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Sezai Mandal, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Kasım 2021

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.09.2021	31.12.2020
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		73.335.851	60.164.985
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	9.004.775	13.870.502
Finansal Yatırımlar	7.a	7.943.042	9.986.003
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Fin. Varlıklar</i>		<i>7.943.042</i>	<i>9.986.003</i>
Ticari Alacaklar	8.a	55.371.555	32.402.178
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>55.371.555</i>	<i>32.402.178</i>
Diğer Alacaklar	9.a	790.220	3.806.664
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>790.220</i>	<i>3.806.664</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30.a	88.390	-
Peşin Ödenmiş Giderler	10.a	137.869	99.638
DURAN VARLIKLAR		12.103.397	10.369.454
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	2.237.252	1.446.629
Finansal Yatırımlar	7.b	159.711	159.711
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yans. Fin. Varlıklar</i>		<i>159.711</i>	<i>159.711</i>
Maddi Duran Varlıklar	13	9.016.992	7.933.072
<i>Binalar</i>		<i>7.723.353</i>	<i>7.736.745</i>
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		<i>547.728</i>	<i>130.709</i>
<i>Taşıtlar</i>		<i>684.167</i>	<i>-</i>
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		<i>61.744</i>	<i>65.618</i>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	156.016	36.951
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>156.016</i>	<i>36.951</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30.d	533.426	793.091
TOPLAM VARLIKLAR		85.439.248	70.534.439

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.09.2021	31.12.2020
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		62.694.477	47.286.083
Kısa Vadeli Borçlanmalar	19	29.504	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		29.504	-
Ticari Borçlar	8.b	61.697.995	46.439.498
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		61.697.995	46.439.498
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		319.961	271.060
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	32	-	1.591
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9.b	319.961	269.469
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22.a	121.628	102.157
Karşılıklar		525.389	473.368
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	22.b	509.949	440.227
<i>Diğer Gider Karşılıkları</i>	23	15.440	33.141
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.702.107	3.859.974
Uzun Vadeli Diğer Borçlar	32	-	2.267.669
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		-	2.267.669
Karşılıklar	22.c	817.580	707.778
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		817.580	707.778
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30.d	884.527	884.527
ÖZKAYNAKLAR		21.042.664	19.388.382
Ödenmiş Sermaye	24.a	3.000.000	3.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	24.b	115.005	115.005
K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir		7.031.899	7.002.820
<i>Yeniden Değerleme Değer Artışları</i>	24.c	7.156.630	7.156.630
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardaki Artış/Azalış</i>	24.d	(4.980)	(4.980)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>	24.f	(119.751)	(148.830)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24.e	2.198.438	2.198.438
<i>Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı</i>		1.673.024	1.673.024
<i>Yasal Yedekler</i>		525.414	525.414
Geçmiş Yıllar Karları	24.g	7.072.119	4.053.905
Net Dönem Kârı/Zararı	24.g	1.625.203	3.018.214
TOPLAM KAYNAKLAR		85.439.248	70.534.439

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 30 Temmuz 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2020
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	25.a	96.998.750	21.761.303	70.912.485	25.513.177
Satışların Maliyeti	25.b	(91.447.210)	(20.504.364)	(67.545.823)	(24.230.264)
BRÜT KÂR		5.551.540	1.256.939	3.366.662	1.282.913
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	26.a	(425)	(225)	-	-
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	26.b	(182.582)	(49.040)	(100.100)	(36.169)
Genel Yönetim Giderleri	26.c	(4.838.007)	(1.700.728)	(4.249.841)	(1.385.824)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27.a	404.257	182.716	639.541	314.049
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	27.b	(1.360.714)	(94.975)	(10.930)	420.045
ESAS FAALİYET KÂRI VEYA ZARARI		(425.931)	(405.313)	(354.668)	595.014
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	1.267.499	1.711	351.020	168.317
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların K/Z Paylar	28	790.623	172.849	158.502	116.491
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.632.191	(230.753)	154.854	879.822
Finansman Gelirleri	29.a	957.041	251.363	610.394	191.039
Finansman Giderleri	29.b	(637.198)	(133.654)	(460.328)	(133.340)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.952.034	(113.044)	304.920	937.521
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(326.831)	147.061	(25.594)	(94.664)
Dönem Vergi Gideri	30.c	(76.859)	66.184	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	30.c	(249.972)	80.877	(25.594)	(94.664)
DÖNEM KARI/ZARARI		1.625.203	34.017	279.326	842.857
Pay Başına Kazanç				-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	0,5417	0,0113	0,0931	0,2810
<u>DiĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</u>					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	24.f	38.772	(17.766)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	24.f	(9.693)	1.615	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		29.079	(16.151)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.654.282	17.866	279.326	842.857

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

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

Sınırlı Denetimden Geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ Kayıplar	Diğer Kazançlar	Sermayeye Eklenecek İştirak Satış Kazançları	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları	Net Dönem Kârı/ Zararı	Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeler	3.000.000	115.005	7.156.630	(128.190)	(4.980)	1.673.024	525.414	2.087.106	1.966.800	16.390.809
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.966.800	(1.966.800)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	279.326	279.326
Dönem Kârı	-	-	-	-	-	-	-	-	279.326	279.326
30.09.2020 Dönem Sonu Bakiyeler	3.000.000	115.005	7.156.630	(128.190)	(4.980)	1.673.024	525.414	4.053.906	279.326	16.670.135
Sınırlı Denetimden Geçmiş										
Dönem Başı Bakiyeler	3.000.000	115.005	7.156.630	(148.830)	(4.980)	1.673.024	525.414	4.053.905	3.018.214	19.388.382
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	3.018.214	(3.018.214)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	29.079	-	-	-	-	1.625.203	1.654.282
Dönem Kârı	-	-	-	-	-	-	-	-	1.625.203	1.625.203
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	-	-	-	29.079	-	-	-	-	-	29.079
30.09.2021 Dönem Sonu Bakiyeler	3.000.000	115.005	7.156.630	(119.751)	(4.980)	1.673.024	525.414	7.072.119	1.625.203	21.042.664

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(5.007.427)	2.468.305
Dönem Karı/Zararı	1.625.203	279.326
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı / Zararı	1.625.203	279.326
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	(1.578.378)	215.712
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	171.611	(156.157)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	119.207	31.893
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	(17.701)	-
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	99.089	884.612
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar ile İlgili Düzeltmeler	(790.623)	(158.502)
Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	326.831	25.594
Yatırım ve Finansman Faaliyetl. Kayn.Nakit Akışlarına İlişkin Düzeltmeler	(1.486.792)	(411.728)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(4.889.003)	1.973.267
Finansal Yatırımlardaki Artış ve Azalış	2.042.961	(4.347.536)
Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış	(22.969.377)	(28.523.348)
Ticari Borçlardaki Artış ve Azalış	15.258.497	34.989.563
Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış	3.016.444	(333.762)
Peşin Ödenen Giderlerdeki Artış ve Azalış	(38.231)	30.432
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış Azalış	19.471	6.395
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(2.218.768)	151.523
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Çıkışları	(165.249)	-
Vergi İadeleri /Ödemeleri	(165.249)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(306.736)	381.554
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1.239.582)	(46.603)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(135.014)	(53.165)
Maddi Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	387.977
Alınan Temettüleri	1.067.860	93.345
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	448.436	150.066
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	29.504	-
Alınan Faiz	957.041	610.394
Ödenen Faiz	(538.109)	(460.328)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKALININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT NET ARTIŞ / AZALIŞ	(4.865.727)	2.999.925
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	(4.865.727)	2.999.925
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13.870.502	10.928.463
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	9.004.775	13.928.388

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere, 6 Şubat 1990 tarihinde Denge Menkul Değerler Anonim Şirketi ünvanıyla kurulmuş, 11 Temmuz 1995 tarihinde yapılan değişiklikle Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi ünvanını almıştır.

Şirket, sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışını ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etmek, menkul kıymetlerin repo veya ters repo taahhüdü ile alım satımı, müşteri portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerini her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktadır.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (sermaye piyasası faaliyetleri) yürütmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2015 tarihli toplantısında alınan karar ile Şirketin, 01.01.2016 tarihinden itibaren "Kısmi Yetkili Aracı Kurum" olarak aşağıdaki tabloda yer alan kapsamda yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in Genel Müdürlüğü; Büyükdere Cad. Maya Akar Center No:100-102 K:26 Esentepe / İstanbul, adresindedir.

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

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Strateji Holding A.Ş.	2.218.800	% 73,96	2.160.000	% 72,00
Çimen Aka	480.000	% 16,00	480.000	% 16,00
Devrim Aka	300.000	% 10,00	300.000	% 10,00
Fokus Yatırım Holding A.Ş.	-	% 0,00	58.800	% 1,96
Osman Necdet Türkay	300	% 0,01	300	% 0,01
Yaşar Sarıkaya	300	% 0,01	300	% 0,01
U.Sinan Dinçer	300	% 0,01	300	% 0,01
Hakan Savaş	300	% 0,01	300	% 0,01
	3.000.000	% 100,00	3.000.000	% 100,00

(*) 25.11.2019 tarihli 013 sayılı yönetim kurulu toplantısı kararı ile şirket hissedarlarından Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 58.800 adet hissesini Fokus Yatırım Holding A.Ş.'ne devir ettiğine ilişkin ilmiuhaber sunmuş olup, kabul edilmiştir.

(**)21.01.2021 tarihli 002 sayılı yönetim kurulu toplantısı kararı ile şirket hissedarlarından Fokus Yatırım Holding A.Ş.'nin 58.800 adet hissesini Strateji Holding A.Ş.'ne devir ettiğine ilişkin ilmiuhaber sunmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 08.02.2021 tarihli E-32992422-205.01.01.-1489 sayılı Pay Devri İzin Yazısı onaylanmıştır.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 19 (31 Aralık 2020 – 20) kişidir.

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla iştiraklerinin coğrafi bölüm, kuruluş tarihi ve iştirak oranı aşağıdaki gibidir.

İştirak Adı	Cografi Bölüm	Kuruluş Tarihi	İştirak Oranı
Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	2015	%25

Şirket'in dönem sonları itibarıyla iştiraklerinin faaliyet konusu aşağıdaki gibidir:

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.: 2015 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarih 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 ve ana sözleşmesinde yazılı olan diğer işlerdir.

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.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

İşletmenin Sürekliliği

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

Netleştirme / Mahsup

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

2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

2.3. Diğer

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

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

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

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

TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı

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

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu

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

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

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler:

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur.

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

Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

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

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

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

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

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

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

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

Mayıs 2020'de UMSK, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

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

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

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, faiz içeren bütün finansal enstürmanlar 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:

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

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

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

	30.09.2021	31.12.2020
Bilgisayar Yazılım Programları	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, oluştuğu 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.

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 değerlendirilmesi rayiç değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kâr ya da zarar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özsermaye içinde ayrı bir kalemden gösterilir, bu tarihten sonra ise birikmiş rayiç değer uyarlamaları gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir. Satılmaya hazır menkul değerler üzerinden etkin faiz metodu kullanılarak hesaplanan faiz tutarı, faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Alınan temettüler ise alındığı tarihte temettü gelirleri içerisinde gösterilir.

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

iv) Nakit ve nakit benzerleri:

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

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

v) Krediler:

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebe-leştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

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

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

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

b) Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

ii) Diğer finansal yükümlülükler

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

iii) Türev finansal araçlar

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

iv) Finansal yatırımların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması

Şirket, finansal varlık veya finansal yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Bütün olağan finansal varlık alım ve satım işlemleri teslim tarihinde kayıtlara yansıtılır. Şirket finansal yatırımın tamamını veya bir kısmını, sadece, söz konusu yatırımların mülkiyetlerine ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği ve konu olduğu sözleşmeden doğan haklar 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.

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

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

vi) Geri satım sözleşmeleri

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

vii) Vadeli İşlem Sözleşmeleri:

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 USD	8,8433TL	7,3405TL
1 EUR	10.3135TL	9,0079TL

Hisse Başına Kazanç

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

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

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

ii) Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Operasyonel kiralama

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

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.6. - Önemli Muhasebe Tahmin Ve Varsayımları

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket'in diğer işletmelerdeki payları Not 1'de açıklanmıştır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	16.441	1.138
Bankalar (YP)	1.353.237	386.620
Bankalar - Vadesiz TL Mevduat	79.097	77.744
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	7.556.000	13.405.000
	9.004.775	13.870.502

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Yabancı Para döviz tutarları aşağıda gösterilmiştir:

	Orijinal Bakiye	30 Eylül 2021
Bankalar - USD	153.006	1.353.078
Bankalar - GBP	13	159
		1.353.237

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Hisse Senetleri	6.059.241	7.020.090
Özel Kesim Tahvil	31.637	-
Kamu Kesim Tahvil	-	1.162.488
Yabancı Menkul Kıymetler	119.925	119.925
Diğer Menkul Kıymetler	2.322.584	1.798.751
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı	(590.345)	(115.251)
	7.943.042	9.986.003

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Yabancı Para döviz tutarları aşağıda gösterilmiştir:

	Orijinal Bakiye	30 Eylül 2021
Hisse Senetleri - GBP	640	7.635
		7.635

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
	159.711	159.711

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Müşteriler	553	1.196
Kredili Müşteriler	1.287.998	751.485
Vdl. İşl.ve Ops.Szış.Tks Merk (PORTFOY)	2.757.432	2.224.757
Vdl. İşl.ve Ops.Szış.Tks Merk (MUSTERİ)*	51.325.572	29.389.740
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	-	35.000
	55.371.555	32.402.178

(*) Şirket'in Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden olan alacakları, müşterilerin VİOP'ta işlem yapabilmek için yatırmış oldukları teminat tutarlarını göstermektedir.

b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar	25.260	78.186
Müşterilere Borçlar	81.163	61.572
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler	-	35.000
Borsa Para Piyasasından Borçlar - Müşteri	10.024.512	11.875.000
Borsa Para Piyasasından Borçlar - Portföy	241.488	5.000.000
Vadeli İşlem Ops.Sözl.den Alacaklılar *	51.325.572	29.389.740
	61.697.995	46.439.498

(*) Şirket'in Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden olan borçları, müşterilerin yatırmış olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen Depozito ve Teminatlar	790.220	3.806.664
	790.220	3.806.664

Verilen depozito ve teminatların tamamı diğer işlemler için Takasbank'a verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	319.961	269.469
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	60.155	178.693
G.V.K Geçici 67 nci Maddesine Göre Ödenecek Stopajlar	259.806	90.776
İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	-	1.591
Ortaklara Borçlar	-	1.591
	319.961	271.060

c) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ortaklara Borçlar	-	2.267.669
	-	2.267.669

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek Aylara Ait Giderler	137.869	99.638
	137.869	99.638

b) Ertelenmiş Gelirler

Ertelenmiş gelirler bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirketin 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımları aşağıda açıklanmıştır:

İştirak Adı

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.	2.237.252	1.446.629
	2.237.252	1.446.629

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarındaki özsermayesi ve özsermayeden alınan paylar aşağıda gösterilmiştir:

	30.09.2021 İştirakin Özsermayesi	İştirak Oranı	30.09.2021 Özsermayeden İştirak Oranına Göre Alınan Pay	31.12.2020 Özsermayeden İştirak Oranına Göre Alınan Pay	Dönem Farkı
Sermaye	5.500.000	25%	1.375.000	625.000	750.000
Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	28.699	25%	7.175	506	6.669
Geçmiş Yıl Kârları	284.491	25%	71.123	503.213	(432.090)
Net Dönem Kârı	3.135.819	25%	783.955	317.910	466.045
Özkaynaklar Toplamı	8.949.009	25%	2.237.252	1.446.629	790.623

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

a) 1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.09.2021
<u>Maliyet Değerleri</u>					
Binalar	8.936.457	-	-	-	8.936.457
Makine ve Cihazlar	613.734	519.094	-	247.105	1.379.933
Taşıtlar	157.636	720.488	-	-	878.124
Demirbaşlar	393.992	-	-	-	393.992
Özel Maliyetler	14.160	-	-	-	14.160
Finansal Kiralamaya Konu Varlıklar	247.105	-	-	(247.105)	-
	10.363.084	1.239.582	-	-	11.602.666
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
Binalar	(1.199.712)	(13.392)	-	-	(1.213.104)
Makine ve Cihazlar	(483.025)	(102.075)	-	(247.105)	(832.205)
Taşıtlar	(157.636)	(36.321)	-	-	(193.957)
Demirbaşlar	(328.374)	(3.874)	-	-	(332.248)
Özel Maliyetler	(14.160)	-	-	-	(14.160)
Finansal Kiralamaya Konu Varlıklar	(247.105)	-	-	247.105	-
Birikmiş Amortismanlar	(2.430.012)	(155.662)	-	-	(2.585.674)
Net Değer	7.933.072				9.016.992

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigortalayan Şirket	Sigortaya Esas Alınan Tutar	Para Birimi	Sigorta Başlangıç	Sigorta Bitiş
İşyeri Paket	Allianz Sigorta A.Ş.	1.150.000	TL	02.07.2021	02.07.2022
Toplam		1.150.000			

b) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 yılı Maddi Duran Varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2020
<u>Maliyet Değerleri</u>					
Binalar	8.936.457	-	-	-	8.936.457
Makine ve Cihazlar	500.779	112.955	-	247.105	860.839
Taşıtlar	377.295	-	(219.659)	-	157.636
Demirbaşlar	393.992	-	-	-	393.992
Özel Maliyetler	14.160	-	-	-	14.160
Finansal Kiralamaya Konu Varlıklar	247.105	-	-	(247.105)	-
	10.469.788	112.955	(219.659)	-	10.363.084
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
Binalar	(1.181.757)	(17.955)	-	-	(1.199.712)
Makine ve Cihazlar	(459.012)	(24.013)	-	(247.105)	(730.130)
Taşıtlar	(361.123)	(16.172)	219.659	-	(157.636)
Demirbaşlar	(322.993)	(5.381)	-	-	(328.374)
Özel Maliyetler	(14.160)	-	-	-	(14.160)
Finansal Kiralamaya Konu Varlıklar	(245.535)	(1.571)	-	247.105	-
	(2.584.579)	(65.091)	219.659	-	(2.430.012)
Net Değer	7.885.209				7.933.072

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) 1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemine ilişkin maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	30.09.2021
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	598.541	135.014	-	733.555
	598.541	-	-	733.555
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(561.590)	(15.949)	-	(577.539)
	(561.590)			(577.539)
Net Değer	36.951			156.016

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

b) 1 Ocak – 31 Aralık 2020 yıl Maddi Olmayan Duran Varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2020
<u>Maliyet Değerleri</u>				
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	545.376	53.165	-	598.541
	545.376	53.165	-	598.541
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	(545.376)	(16.214)	-	(561.590)
	(545.376)			(561.590)
Net Değer	-			36.951

15. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

16. KİRALAMA İŞLEMLERİ

İşletme'nin merkez ofisi kendisine ait olup, bir kısmı iştiraki olan Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.'ne kiralanmıştır. Ek olarak işletmenin depo kira gideri bulunmaktadır, ancak yıllık kira tutarı önemsiz tutarlarda olması nedeniyle mali tablolarda herhangi bir varlık ve yükümlülük oluşturmamaktadır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gayrimenkul Kira Giderleri	18.140	16.207
Kira Giderleri Toplamı	18.140	16.207
Gayrimenkul Kira Gelirleri	-	115.400
Kira Gelirleri Toplamı	-	115.400

17. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bulunmamaktadır.

18. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

19. BORÇLANMALAR

İşletme'nin kısa vadeli borçlanmaları kredi kartı borçlanmalarından oluşmakta olup, aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Borçlanmalar	29.504	-
Kredi Kartı Borçları	29.504	-
Toplam Borçlanmalar	29.504	-

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

Bulunmamaktadır.

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

c) Teminat Mektupları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Takasbank	11.443.341	11.015.043
Sermaye Piyasası Kurumu	-	600.000
BİST A.Ş.	100.000	100.000
Türk Telekom	14.400	14.400
İMKB	1.667	1.667
	11.559.408	11.731.110

Şirketin Rehin ve İpotek Yükümlülüğü bulunmamaktadır.

21. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	11.559.408	11.731.110
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunun temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	11.559.408	11.731.110

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek Vergi ve Fonlar	63.308	53.381
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	58.320	48.776
	121.628	102.157

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İzin Ücretleri Karşılığı	509.949	440.227
	509.949	440.227

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	817.580	707.778
	817.580	707.778

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

UMS 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.

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı - 1 Ocak	707.778	621.282
Cari Hizmet Maliyeti	49.485	62.593
Faiz Maliyeti	99.089	86.979
Ödenen Tazminatlar	-	(89.538)
Aktüeryal Kazanç Kayıplar	(38.772)	26.462
Dönem Sonu - 31 Aralık	817.580	707.778

23. DİĞER GİDER KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	15.440	33.141
	15.440	33.141

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

Şirketin, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı ve sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	TL	Oran %	TL	Oran %
Strateji Holding A.Ş.	2.218.800	% 73,96	2.160.000	% 72,00
Çimen Aka	480.000	% 16,00	480.000	% 16,00
Devrim Aka	300.000	% 10,00	300.000	% 10,00
Fokus Yatırım Holding A.Ş.	-	% 0,00	58.800	% 1,96
Osman Necdet Türkay	300	% 0,01	300	% 0,01
Yaşar Sarıkaya	300	% 0,01	300	% 0,01
U.Sinan Dinçer	300	% 0,01	300	% 0,01
Hakan Savaş	300	% 0,01	300	% 0,01
	3.000.000	% 100,00	3.000.000	% 100,00

(*) 25.11.2019 tarihli 013 sayılı yönetim kurulu toplantısı kararı ile şirket hissedarlarından Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 58.800 adet hissesini Fokus Yatırım Holding A.Ş.'ne devir ettiğine ilişkin ilmiuhaber sunmuş olup, kabul edilmiştir.

(**)21.01.2021 tarihli 002 sayılı yönetim kurulu toplantısı kararı ile şirket hissedarlarından Fokus Yatırım Holding A.Ş.'nin 58.800 adet hissesini Strateji Holding A.Ş.'ne devir ettiğine ilişkin ilmiuhaber sunmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 08.02.2021 tarihli E-32992422-205.01.01.-1489 sayılı Pay Devri İzin Yazısı onaylanmıştır.

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

b) Sermaye Düzeltme Farkları

Şirket ortakları tarafından yapılan toplam sermaye artırımları 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansılatarak şekilde düzeltilindiğinde, 115.005 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmuş ve enflasyon düzelmesi olumlu farkı olarak kayıtlara alınmıştır.

c) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu	8.041.157	8.041.157
Yeniden Değerleme Değer Artışı Ertelenmiş Vergisi	(884.527)	(884.527)
	7.156.630	7.156.630

(*) Gayrimenkul Yeniden Değerlemesi

Şirket 31 Aralık 2016 tarihinde ve öncesinde yönetim binasını Tadem Taşınmaz Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.'ne değerlemesini yaptırmıştır. Değerleme sonucu oluşan farklar maddi duran varlıkların maliyetine ve özkaynaklarda yeniden değerlendirme değer artış fonuna dahil edilmiştir.

d) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Payları

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardaki Artış	(4.980)	(4.980)
	(4.980)	(4.980)

Özkaynak yöntemiyle değerlenen Strateji Portföy Yönetim A.Ş.'nin özsermayesinden alınan paylardan oluşmaktadır. (Not 11)

e) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal Yedekler	525.414	525.414
Sermayeye Eklenecek İştirak Satış Kazançları	1.673.024	1.673.024
	2.198.438	2.198.438

Yasal 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.

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

İştirak Satış Kazancı

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ancak en az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Şirket 2007 yılında S.C.Compania Română de Investitii Investco S.A iştirak hissesini satmıştır. Şirket bu satıştan elde edilen 1.673.024 TL tutarındaki iştirak satış kazancını özsermayede kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerde sınıflandırmıştır.

f) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları	(152.036)	(190.808)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	32.285	41.978
	(119.751)	(148.830)

Tanımlanmış Fayda Planları (Aktüeryal) Kazanç Kayıp

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı - 1 Ocak	(148.830)	(128.190)
Döneme İlişkin Aktüeryal Kazanç/Kayıp	38.772	(26.462)
Döneme İlişkin Ertelenmiş Vergi	(9.693)	5.822
Dönem Sonu	(119.751)	(148.830)

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

g) 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. Şirket'in yasal kayıtlarına göre dağıtılabılır kârı bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş Yıl Kârları	7.072.119	4.053.905
Net Dönem Kârı/Zararı	1.625.203	3.018.214
	8.697.322	7.072.119

Yasal Birikmiş Kârlar

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Olağanüstü Yedekler	3.080.260	1.048.623
Net Dönem Kârı/Zararı	1.950.025	3.139.430
	5.030.285	4.188.054

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hisse Senedi ve Tahvil Satışları	91.447.210	20.504.364	67.545.823	24.230.264
Yurtiçi Komisyonlar	1.705.291	391.517	1.174.572	380.593
Yurtdışı Komisyonlar	76.684	3.214	52.844	20.600
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	242.954	338.744	626.015	331.838
Kurumsal Finansman Gelirleri	5.973	967	17.016	553
Diğer Hizmet Gelirleri	2.332.784	130.652	512.442	106.415
Portföy Kar Hesabı	2.326.989	415.552	1.728.536	487.752
Portföy Zarar Hesabı	(1.139.135)	(23.707)	(744.763)	(44.838)
	96.998.750	21.761.303	70.912.485	25.513.177

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

b) Satışların Maliyeti

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hisse Senedi ve Tahvil Satış Maliyetleri	(91.447.210)	(20.504.364)	(67.545.823)	(24.230.264)
	(91.447.210)	(20.504.364)	(67.545.823)	(24.230.264)

26. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ**a) Araştırma ve Geliştirme Giderleri**

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Eğitim, Seminer, Gazete ve Dergi Giderleri	(425)	(225)	-	-
	(425)	(225)	-	-

b) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hisse Senedi Borsa Payları Gideri	(57.211)	(14.622)	(39.965)	(12.890)
İMKB Tahvil Borsa Payı Gideri	(603)	(183)	(567)	(134)
Takasbank Saklama Gideri	(103.682)	(27.525)	(37.562)	(15.112)
Terminal Kullanım Gideri	(12.213)	(4.071)	-	-
Diğer Pazarlama ve Satış Giderleri	(7.316)	(2.638)	(22.007)	(8.033)
VİOB Borsa Payı Giderleri	(1.556)	-	-	-
	(182.582)	(49.040)	(100.100)	(36.169)

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

c) Genel Yönetim Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Personel Ücret ve Giderleri	(2.666.695)	(911.069)	(2.324.913)	(776.400)
İMKB ve SPK İşlem, Aidat ve Harç Giderleri	(163.716)	(50.705)	(150.255)	(44.400)
Amortisman ve İtfa Payları Gideri	(171.613)	(91.469)	(63.504)	(22.049)
Denetim ve Avukatlık Gideri	(119.091)	(33.797)	(89.779)	(29.926)
Haberleşme Gideri	(65.128)	(19.884)	(36.471)	(11.989)
Ulaşım, Taşıt ve Seyahat Gideri	(95.042)	(52.024)	(48.024)	(20.090)
Kira Gideri	(18.140)	(4.333)	(13.889)	(4.514)
Kıdem Tazminatı Gideri	(49.485)	(17.081)	(87.822)	(26.826)
Bakım, Onarım ve Geliştirme Gideri	(448.858)	(162.358)	(475.464)	(162.524)
Data Alımı Gideri	(382.090)	(127.769)	(482.945)	(159.668)
Noter Harç Gideri	(12.479)	(768)	(25.401)	-
Bina Aidat, Isıtma, Su vb.Giderler	(170.418)	(61.678)	(154.764)	(53.056)
BSMV Gideri	(117.883)	(24.393)	(95.114)	(29.227)
Temsil ve Ağırlama Gideri	(42.207)	(18.962)	(4.948)	(470)
Banka Havale Masrafları Gideri	(74.845)	(13.431)	-	-
İzin Karşılığı Giderleri	(106.193)	(45.642)	(106.395)	(12.375)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(100.478)	(52.249)	-	-
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(33.646)	(13.114)	(88.904)	(31.059)
	(4.838.007)	(1.700.728)	(4.249.841)	(1.385.824)

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler	364.825	184.950	357.349	203.467
Kambiyo Karları	-	-	281.778	110.168
Menkul Kıymet Değer Artışları	2.961	(2.234)	414	414
Diğer Olağanüstü Gelirler	36.471	-	-	-
	404.257	182.716	639.541	314.049

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Diğer Faaliyetlerden Giderler	(773.262)	1	(9.549)	370.999
Menkul Kıymet Değer Azalışları	(478.055)	(94.976)	(1.381)	49.046
Komisyon Giderleri	(109.397)	-	-	-
	(1.360.714)	(94.975)	(10.930)	420.045

28. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Temettü Gelirleri	1.067.860	1.711	93.345	-
Maddi Duran Varlık Satış Karları	-	-	168.317	168.317
Özkaynak Yön. Değerlenen Yat.K/Z Paylar	790.623	172.849	158.502	116.491
İştirak Kazançları	199.639	-	89.358	-
	2.058.122	174.560	509.522	284.808

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Faiz Gelirleri	821.560	242.074	610.394	256.482
Kambiyo Gelirleri	135.481	9.289	-	(65.443)
	957.041	251.363	610.394	191.039

b) Finansman Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Faiz Giderleri	(435.657)	(100.834)	(270.500)	(63.368)
Komisyon Giderleri	(98.850)	(32.820)	(98.480)	(34.021)
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti	(99.089)	-	-	-
Kambiyo Zararları	(3.602)	-	-	-
Diğer Banka Masrafları	-	-	(91.348)	(35.951)
	(637.198)	(133.654)	(460.328)	(133.340)

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

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

Ertelenmiş Vergi:

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

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

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Geçici Vergi	88.390	-
	-	-
İade Alınacak Kurumlar Vergisi	88.390	-

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

b) Yasal Kurumlar Vergisi Hesabı

Şirket'in yasal kayıtlarına hesaplanan kurumlar vergisi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari Kâr/Zarar	1.950.025	3.139.430
İndirimler	(2.946.899)	(1.497.410)
İzin ve Kıdem Tazminatı Karşılığı	(36.471)	-
Temettü Gelirleri	(2.017.499)	(182.703)
Bağış ve Yardımlar	(1.450)	(1.250)
Menkul Kıymet Değer Artış ve Azalışları	(115.251)	(724.705)
Portföy Yatırım Fonu Değer Artışı	(776.228)	(588.752)
Geçmiş Yıl Zararlarından Mahsup Edilen		
İlaveler	2.073.484	794.960
Menkul Kıymet Değer Artış ve Azalışları	1.787.766	483.690
İzin ve Kıdem Tazminatı Karşılığı	216.154	282.437
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	69.565	28.833
Dönem Mali Kar Zarar	1.076.610	2.436.980
Geçmiş Yıl Mali Zararlarına Aktarılan	(769.172)	(3.977.824)
Kurumlar Vergisi Matrahı	307.438	(1.540.844)
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	76.859	-

c) Kâr veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(249.972)	80.877	(25.594)	(94.664)
Dönem Yasal Vergi Geliri/Gideri	(76.859)	66.184	-	-
Dönem Vergi Karşılığı	(326.831)	147.061	(25.594)	(94.664)

d) Ertelenen Vergi Varlıkları/ Yükümlülükleri

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş Vergi Varlığı	533.426	793.091
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(884.527)	(884.527)
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	(351.101)	(91.436)

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem Başı - 1 Ocak	(91.436)	413.858
Aktüeryal Kazanç Kaybın Ertelenmiş Vergi Etkisi	(9.693)	5.822
Dönem Kâr Zararına İlişkin Ertelenmiş Vergi	(249.972)	(511.116)
Dönem Sonu	(351.101)	(91.436)

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

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.243.639	533.426	3.604.960	793.091
Maddi Duran Varlık Amortismanı	916.110	201.544	916.110	201.544
Mali Zarar	-	-	1.540.845	338.986
İzin Karşılığı	509.949	127.487	440.227	96.850
Kıdem Tazminat Karşılığı	817.580	204.395	707.778	155.711
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(8.041.157)	(884.527)	(8.041.157)	(884.527)
Binaların Yeniden Değerleme Artışı	(8.041.157)	(884.527)	(8.041.157)	(884.527)
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	(5.797.518)	(351.101)	(4.436.197)	(91.436)

31. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	01 Ocak - 30 Eylül 2021	01 Temmuz - 30 Eylül 2021	01 Ocak - 30 Eylül 2020	01 Temmuz - 30 Eylül 2020
Net Dönem Kârı/Zararı	1.625.203	34.017	279.326	842.857
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Pay Başına Düşen Kâr/Zarar	0,5417	0,0113	0,0931	0,2810

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

32. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	-	1.591
Strateji Holding A.Ş.	-	1.591
Uzun Vadeli Diğer Borçlar	-	2.267.669
Ortaklara Borçlar	-	2.267.669

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde ilişkili Taraflardan 440.722 TL Aracılık Komisyon Geliri bulunmaktadır (30.09.2020: 145.740 TL).

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 1.053.248 TL (30.09.2020: 971.738 TL)'dir.

33. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

34. FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal Araçlar Kategorileri**

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.004.775	13.870.502
Finansal Yatırımlar	8.102.753	10.145.714
Ticari Alacaklar	55.371.555	32.402.178
Diğer Alacaklar	790.220	3.806.664
Finansal Yükümlülükler		
Borçlanmalar	29.504	-
Ticari Borçlar	61.697.995	46.439.498
Diğer borçlar	441.589	2.640.886

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.

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

35. 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.

Kredi riski

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

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

30 Eylül 2021

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	55.371.555	-	790.220	1.432.334
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	-	-	-	-	-
	-	55.371.555	-	790.220	1.432.334

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

31 Aralık 2020

	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	-	32.402.178	-	3.806.664	464.364
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	-	-	-	-	-
	-	32.402.178	-	3.806.664	464.364

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

Likidite Riski Yönetimi

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

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2021	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlar	29.504	29.504	29.504	-
Ticari Borçlar	61.697.995	61.697.995	61.697.995	-
Diğer Borçlar	441.589	441.589	441.589	-
Toplam Kaynaklar	62.169.088	62.169.088	62.169.088	-

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

31 Aralık 2020	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan kısa	1-5 yıl arası
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı		
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	46.439.498	46.439.498	46.439.498	-
Diğer Borçlar	2.640.887	2.640.887	373.218	2.267.669
Toplam Kaynaklar	49.080.385	49.080.385	46.812.716	2.267.669

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 önemli miktarda bulunmayan yabancı para cinsinden gösterilen varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır.

Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirketin yabancı para varlıkları aşağıda olup, yabancı para yükümlülükleri bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Döviz Cinsinden Varlıklar	1.360.872	1.553.781
Döviz Cinsinden Yükümlülükler	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.360.872	1.553.781

	30 Eylül 2021			
	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı
Nakit ve Nakit Benzerleri	153.006	-	13	1.353.237
Finansal Yatırımlar	-	-	640	7.635
Yabancı Para Varlıklar Toplamı	153.006	-	653	1.360.872
Yabancı Para Kaynaklar Toplamı	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	153.006	-	653	1.360.872

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

	31 Aralık 2020			TL Karşılığı
	USD	EUR	GBP	
Nakit ve Nakit Benzerleri	43.854	7.169	13	386.620
Finansal Yatırımlar	158.366	-	470	1.167.162
Yabancı Para Varlıklar Toplamı	202.220	7.169	483	1.553.781
Yabancı Para Kaynaklar Toplamı	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	202.220	7.169	483	1.553.781

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Şirket'in USD, EUR ve GBP kurlarındaki % 10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, rapor tarihi itibarıyla döviz kurlarındaki yüksek değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, vergi öncesi kar/ (zararda) ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurun % 10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	135.308	(135.308)	148.440	(148.440)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD net etki (1+2)	135.308	(135.308)	148.440	(148.440)
EUR kurun % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	-	-	6.458	(6.458)
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR net etki (4+5)	-	-	6.458	(6.458)
Toplam	135.308	(135.308)	154.897	(154.897)

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.

36. 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:

Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
30 Eylül 2021					
Finansal Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	9.004.775	9.004.775	9.004.775
Ticari Alacaklar	-	-	55.371.555	55.371.555	55.371.555
Diğer Alacaklar	-	-	790.220	790.220	790.220
Finansal Yatırımlar	159.711	7.943.042	-	8.102.753	8.102.753
Finansal Yükümlülükler					
Borçlanmalar	-	-	29.504	29.504	29.504
Ticari Borçlar	-	-	61.697.995	61.697.995	61.697.995
Diğer Borçlar	-	-	441.589	441.589	441.589
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
31 Aralık 2020					
Finansal Varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	13.870.502	13.870.502	13.870.502
Ticari Alacaklar	-	-	32.402.178	32.402.178	32.402.178
Diğer Alacaklar	-	-	3.806.664	3.806.664	3.806.664
Finansal Yatırımlar	159.711	9.986.003	-	10.145.714	10.145.714
Finansal Yükümlülükler					
Ticari Borçlar	-	-	46.439.498	46.439.498	46.439.498
Diğer Borçlar	-	-	2.640.886	2.640.886	2.640.886

37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.