

STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2019 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Tablolar

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	MERCEK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

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 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı 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 bildirmekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Strateji Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2019 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, 28 Ekim 2019

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	10.292.945	8.112.920
Finansal Yatırımlar	7.a	4.091.833	11.122.415
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7.a	4.091.833	11.122.415
Ticari Alacaklar	8.a	5.677.200	5.773.322
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8.a	5.677.200	5.773.322
Diğer Alacaklar	9.a	3.159.340	802.732
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9.a	3.159.340	802.732
Peşin Ödenmiş Giderler	10.a	87.311	44.533
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10.a	87.311	44.533
ARA TOPLAM		23.308.629	25.855.922
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		23.308.629	25.855.922
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	7.b	159.711	159.711
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	7.b	159.711	159.711
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	897.412	710.840
Maddi Duran Varlıklar	13	7.905.815	7.964.946
Binalar		7.759.214	7.772.606
Tesis, Makine ve Cihazlar		47.211	61.012
Taşıtlar		31.563	60.153
Mobilya ve Demirbaşlar		67.827	71.175
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29.c	1.017.763	726.055
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		9.980.701	9.561.552
TOPLAM VARLIKLAR		33.289.330	35.417.474
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	8.b	15.663.452	19.749.911
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8.b	15.663.452	19.749.911
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22.a	89.706	176.267
Diğer Borçlar	9.b	46.960	49.365
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9.b	46.960	49.365
Kısa Vadeli Karşılıklar	22.b	446.682	410.116
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	22.b	446.682	410.116
ARA TOPLAM		16.246.800	20.385.659
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		16.246.800	20.385.659
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.900.000	
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	31	1.900.000	
Diğer Uzun Vadeli Borçlanmalar		1.900.000	
Diğer Borçlar		0	
Uzun Vadeli Karşılıklar	22.c	602.477	607.806
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22.c	602.477	607.806
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29.c	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.502.477	607.806
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		18.749.277	20.993.465
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		14.540.053	14.424.009
Ödenmiş Sermaye	23.a	3.000.000	3.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		115.005	115.005
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	23	7.023.460	7.023.460
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		7.028.440	7.028.440
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	23.b	7.156.630	7.156.630

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23.e	-128.190	-128.190
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	23.c	-4.980	-4.980
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23.d	2.198.438	2.198.438
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı	23.d	1.673.024	1.673.024
Yasal Yedekler	23.d	525.414	525.414
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	23.f	2.087.106	5.561.234
Net Dönem Karı veya Zararı	23.f	116.044	-3.474.128
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		14.540.053	14.424.009
TOPLAM KAYNAKLAR		33.289.330	35.417.474

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.09.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2019 - 30.09.2019	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2018 - 30.09.2018
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	24.a	57.925.903	67.738.534	13.516.164	23.033.149
Satışların Maliyeti	24.b	-55.193.987	-66.349.883	-12.965.959	-23.192.508
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		2.731.916	1.388.651	550.205	-159.359
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı			0		0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti			0		0
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)			0		0
BRÜT KAR (ZARAR)		2.731.916	1.388.651	550.205	-159.359
Genel Yönetim Giderleri	25.a	-3.676.479	-3.754.956	-1.174.294	-1.319.786
Pazarlama Giderleri	25.b	-40.001	-59.477	-12.333	-18.818
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	25.c	-950	-1.593	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26.a	1.378.322	3.185.722	480.583	1.964.318
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	26.b	-706.974	-4.034.076	-40.754	-2.251.473
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-314.166	-3.275.729	-196.593	-1.785.118
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	213.962	337.571	0	192.876
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	27	186.573	-38.717	75.691	-161.364
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		86.369	-2.976.875	-120.902	-1.753.606
Finansman Gelirleri	28.a	503.609	382.092	186.950	180.502
Finansman Giderleri	28.b	-765.642	-583.903	-140.168	-317.729
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-175.664	-3.178.686	-74.120	-1.890.833
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		291.708	612.235	140.995	377.200
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	29.b	291.708	612.235	140.995	377.200
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		116.044	-2.566.451	66.875	-1.513.633
DÖNEM KARI (ZARARI)		116.044	-2.566.451	66.875	-1.513.633
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		116.044	-2.566.451	66.875	-1.513.633
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	377.673	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		0	0		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar		0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	377.673	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		0	377.673	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları			0		0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)			0		0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		0
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		0

Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			0		0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar			0		0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			0		0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	377.673	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		116.044	-2.188.778	66.875	-1.513.633
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		116.044	-2.188.778	66.875	-1.513.633

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.09.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.297.474	-11.211.249
Dönem Karı (Zararı)		116.044	-2.566.451
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		116.044	-2.566.451
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		92.094	-262.857
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		59.132	60.214
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		31.237	132.619
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		31.237	132.619
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		362.557	446.464
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		362.557	446.464
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		-186.573	38.717
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		-186.573	38.717
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-291.708	-612.235
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		117.449	-328.636
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.089.336	-8.288.109
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		7.030.582	-4.495.035
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-266.435	-2.615.249
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-266.435	-2.615.249
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-2.356.608	-789.771
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-2.356.608	-789.771
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-42.778	-50.893
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-4.086.459	-785.363
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-4.086.459	-785.363
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-86.561	-54.513
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.897.595	502.715
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.897.595	502.715
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.297.474	-11.117.417
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		0	-93.832
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-117.449	294.968
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	-33.668
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	-33.668
Alınan Temettüler		144.584	530.447
Ödenen Faiz		-765.642	-583.903
Alınan Faiz		503.609	382.092
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.180.025	-10.916.281
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.180.025	-10.916.281
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.112.920	13.975.854
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		10.292.945	3.059.573

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2019 – 30.09.2019	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları														
	Kar Payları														
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler														
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması														
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları														
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)														
	Dönem Sonu Bakiyeler		3.000.000	115.005	7.156.630	-128.190	-4.980		2.198.438	2.087.106	116.044	14.540.053		14.540.053	