



Strateji Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi**

30 Mart 2016

**Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi
raporu ve 49 sayfa finansal tablolar
ve dipnotlardan oluşmaktadır.**



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Strateji Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,
Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Strateji Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı dipnotlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan diğer düzenlenmeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Strateji Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative


Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi



30 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1	-	2
Nazım Hesaplar.....			3
Kar veya Zarar Tablosu.....			4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....			5
Özkaynak Değişim Tablosu			6
Nakit Akış Tablosu.....			7
Kar Dağıtım Tablosu.....			8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9	-	49
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	14
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti.....	15	-	23
Not 4 Nakit Değerler.....			24
Not 5 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar.....			24
Not 6 Bankalar.....			24
Not 7 Faktoring Alacakları ve Borçları.....	25	-	26
Not 8 İlişkili Taraf Açıklamaları.....			27
Not 9 Maddi Duran Varlıklar.....			28
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			29
Not 11 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....			29
Not 12 Cari Dönem Vergi Varlığı.....			30
Not 13 Satış Amaçlı Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Bilgiler.....			30
Not 14 Peşin Ödenmiş Gideler.....			30
Not 15 Alınan Krediler.....			31
Not 16 Diğer Borçlar ve Ertelenmiş Gelirler.....			32
Not 17 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			32
Not 18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	32	-	33
Not 19 Cari Dönem Vergi Borcu.....			33
Not 20 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....	33	-	34
Not 21 Kar Yedekleri.....			34
Not 22 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....	34	-	35
Not 23 Bölümlere Göre Raporlama.....			35
Not 24 Esas Faaliyet Gelirleri.....			36
Not 25 Finansman Giderleri.....			36
Not 26 Esas Faaliyet Giderleri.....			36
Not 27 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			36
Not 28 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....			36
Not 29 Diğer Faaliyet Giderleri.....			36
Not 30 Vergiler.....	37	-	38
Not 31 Hisse Başına Kazanç.....			38
Not 32 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			38
Not 33 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	39	-	49
Not 34 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....			49

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. NAKİT DEĞERLER	4	3	182	185	1	4	5
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		22	-	22	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		22	-	22	-	-	-
III. BANKALAR	6	2.092	1.812	3.904	236	3.872	4.108
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	56.739	73.479	130.218	95.598	75.459	171.057
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Yurtiçi		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Yurtdışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		56.739	73.479	130.218	95.598	75.459	171.057
6.2.1 Yurtiçi		56.739	-	56.739	95.598	-	95.598
6.2.2 Yurtdışı		-	73.479	73.479	-	75.459	75.459
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	3.569	-	3.569	2.846	-	2.846
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		10.550	2	10.552	9.090	-	9.090
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(6.981)	(2)	(6.983)	(6.244)	-	(6.244)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	84	-	84	132	-	132
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	81	-	81	86	-	86
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		81	-	81	86	-	86
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	14	123	-	123	103	-	103
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	12	5	-	5	187	-	187
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	506	-	506	357	-	357
XXI. DİĞER AKTİFLER		265	1	266	238	-	238
ARA TOPLAM		63.489	75.474	138.963	99.784	79.335	179.119
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	13	109	-	109	336	-	336
22.1 Satış Amaçlı		109	-	109	336	-	336
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		63.598	75.474	139.072	100.120	79.335	179.455

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	15	45.000	73.698	118.698	88.966	76.356	165.322
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	7	52	982	1.034	61	906	967
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	16	84	159	243	80	522	602
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17	249	-	249	268	-	268
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		344	-	344	319	-	319
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	18	344	-	344	319	-	319
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER	16	84	28	112	97	124	221
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		45.813	74.867	120.680	89.791	77.908	167.699
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		18.392	-	18.392	11.756	-	11.756
16.1	Ödenmiş Sermaye	20	20.000	-	20.000	14.150	-	14.150
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(16)	-	(16)	(5)	-	(5)
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri	21	1.794	-	1.794	1.794	-	1.794
16.5.1	Yasal Yedekler		965	-	965	965	-	965
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		829	-	829	829	-	829
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		(3.386)	-	(3.386)	(4.183)	-	(4.183)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(4.183)	-	(4.183)	-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		797	-	797	(4.183)	-	(4.183)
	PASİF TOPLAMI		64.205	74.867	139.072	101.547	77.908	179.455

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	64.564	64.564	-	63.765	63.765
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		53.113	407	53.520	40.923	639	41.562
III.	ALINAN TEMİNATLAR	22	3.691.281	3.744.636	7.435.917	3.014.474	2.145.833	5.160.307
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	22	763	29	792	1.381	23	1.404
V.	TAAHHÜTLER	22	10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
5.1	Caytlamaz Taahhütler		10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	22	612	582	1.194	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		612	582	1.194	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		612	582	1.194	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	22	87.261	11.219	98.480	108.613	12.976	121.589
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		3.843.030	3.821.437	7.664.467	3.175.391	2.223.236	5.398.627

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2014
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	20.175	19.873
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ		20.175	19.873
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		17.004	17.462
1.1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.1.2	Diğer		17.004	17.462
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.171	2.411
1.1.2.1	İskontolu		-	-
1.1.2.2	Diğer		3.171	2.411
1.2	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.4	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.4	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.5	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.6	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	25	(11.525)	(12.016)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(10.108)	(10.666)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	(2)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.417)	(1.348)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		8.650	7.857
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(8.206)	(7.667)
4.1	Personel Giderleri		(5.696)	(5.341)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(26)	(105)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(2.484)	(2.221)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		444	190
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	27	3.519	5.297
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		39	12
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		49	62
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		49	62
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.630	2.068
6.7	Diğer		1.801	3.155
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(1.122)	(7.154)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(2.206)	(2.603)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(27)	(12)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(1.356)	(2.004)
8.5	Diğer		(823)	(588)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		635	(4.270)
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		635	(4.270)
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	162	87
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		162	87
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		797	(4.183)
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI		797	(4.183)
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	31	0.05	(0,30)
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	31	0.05	(0,30)
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	1 Ocak-31 Aralık 2015	1 Ocak-31 Aralık 2014
I. DÖNEM KARI/ZARARI		
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	797	(4.183)
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	(11)	(27)
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(11)	(27)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(14)	(33)
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	3	6
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	3	6
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	786	(4.210)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
 ("Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.")

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Sahibi İçin Karşılık	Hisse Sahibi İçin Karşılık	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararlı Yarılları Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararlı Yarılları Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Diğer Kar Yedekleri	Ödenmiş Kar/ (Zarar)	Geçmiş Dönem Kar/ (Zarar)	Dönem Net Kar veya Zarar	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6					
I. Önceki Dönem (01.01. - 31.12.2014) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	12.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.535	1.535	-	15.912
II. Dönem Net Karı (31.12.2014)	-	-	-	-	-	-	(32)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Muhasebe Politikasının Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Yeni Bakış (I-II)	12.750	-	-	-	-	-	(32)	-	-	-	-	-	1.535	1.535	-	15.912
VI. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	27	-	-	-	-	-	-	-	-	27
VII. Nüfus Gerçekleşen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.400)	(1.400)	-	-
VIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	1.400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Sermaye Bezleri Kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.183)	(4.183)	(4.183)	(4.183)
XIII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135)	(135)	-	-
XIV. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135)	(135)	-	-
XVI. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakıyesi (31.12.2014)	14.150	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	-	829	(4.183)	-	(4.183)	11.756
I. Önceki Dönem (01.01. - 31.12.2015) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	14.150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Dönem Net Karı (31.12.2015)	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Muhasebe Politikasının Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Yeni Bakış (I-II)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Nüfus Gerçekleşen Sermaye Artırımı	5.850	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Sermaye Bezleri Kredileri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	797	-	797	797
XIII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakıyesi (31.12.2015)	20.000	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	829	(3.386)	(4.183)	797	18.392

1. Dönem varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artırımları/azalışları,
 2. Taahhütler, faizler, planlar, birikmiş yeniden değerlendirme artırımları/azalışları,
 3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yarıllardan kar/zararlı sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
 4. Yabancı para çevrimi farkları,
 5. Sınırlıya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/azalışları,
 6. Diğer (Nakit akışı riskinden korunma kazançları/azalışları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yarıllardan kar/zararlı sınıflandırılmayacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		2.071	5.558
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		17.043	17.474
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(10.293)	(9.958)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	(2)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.171	2.411
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	383	1.824
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(5.736)	(5.396)
1.1.9 Ödenen Vergiler		-	-
1.1.10 Diğer		(2.497)	(795)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(7.998)	(4.874)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		38.611	(10.606)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(37)	41
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		67	(542)
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(46.439)	5.694
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(200)	539
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(5.927)	684
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9	(34)	(40)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	13	(227)	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	10	(42)	(76)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(303)	(116)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		5.850	(27)
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		5.861	(27)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		345	(63)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		(24)	478
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	4.113	3.635
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	4.089	4.113

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem (31 Aralık 2015)	Önceki Dönem (31 Aralık 2014)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KARI	635	(4.270)
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	162	87
1.2.1 Kurumlar Vergisi	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	162	87
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	797	(4.183)
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	(4.183)
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	0,040	(0,28)
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	3,97	(29,58)
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmadığından 2015 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Strateji Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 19 Temmuz 1997 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu yurtiçi ihracat ve ithalat faktoring işlemleridir. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2013 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ana hissedarı % 49,18 ortaklık payı ile TE Holding A.Ş.'dir. Şirket'in diğer hissedarları % 24,12 ortaklık payı ile Teknoloji Elektrik Makina Tekstil San. A.Ş. ve % 23,15 ortaklık payı ile Venüs Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 45'tir (31 Aralık 2014: 53).

Şirket'in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad.No:255 Nurol Plaza A Blok K:16 Maslak /İstanbul.

Ödenecek temettü:

Bu rapor tarihi itibarıyla Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 30 Mart 2016 tarihinde Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal 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.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar

Not 11 – Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Not 18 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 22 – Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Not 33 – Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

2.4.1 2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan tüm TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

2.4.2 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmakta olup bu güncellemelerden Şirket için önemli olabilecek standart aşağıdaki gibidir:

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart'ın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, Standart'ın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler)

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardında ve TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.2 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi (TFRS 11'deki değişiklikler)

Bu standardaki değişikliklerle, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardının bu Standart'ta tanımlandığı şekliyle bir işletme teşkil etmesi durumunda müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler, işletme birleşmesi muhasebeleştirmesinin bu kapsamda bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişiklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ("UFRS") uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez TFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını TFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler, transfer edilen varlıkların TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama insiyatifi (TMS 1'de değişiklikler)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2.4.2 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'e yapılan değişiklikler)

Bu değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin iç yapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntının açıklanması. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda "Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi" (TFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

2.4.2 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardındaki rehberin yerini almaktadır. UFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. UMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni UFRS 9 standardına taşınmaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu yeni standard, UFRS ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberliklerin yerine geçerek; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standard, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırttırma ve dönem boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, işletmenin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Döşeme ve Demirbaşlar	5
Özel Maliyetler	5

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her bir raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Şirket'in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısız olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettü Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Kredi ve alacaklar, factoring alacakları ve diğer alacakları içermektedir. Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" kapsamında tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket şüpheli factoring alacaklarına bu yönetmeliğe uygun olarak karşılık ayırmıştır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (Devamı)

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

Şirket, takipteki faktoring alacaklarını takibe atıldığı tarihteki kurları kullanarak TL'ye dönüştürmekte ve takip tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için takibe atıldığı tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her raporlama tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Faktoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar 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 kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardan oluşmaktadır.

Finansal Varlıkların Finansal Durum Tablosu Dışı Bırakılması

Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı finansal durum tablosu dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

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 kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Türev Finansal Araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

h. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
ABD Doları	2,9076	2,3189
Avro	3,1776	2,8207
İngiliz Sterlini	4,3008	3,5961
İsviçre Frangı	2,9278	2,3397

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden ve dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

i. Hisse Başına Kazanç

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

j. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

k. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar"da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

l. Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Şirket'in ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

m. Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, finansal durum tablosunda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama tarihinde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

p. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	2015	2014
İskonto oranı	% 4,72	%2,83
Beklenen maaş / limit artış oranı	% 6,00	%6,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 85,00	%85,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 31 Aralık 2015 itibarıyla 3.828,37 tam TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

r. Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akımları esas yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

s. Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

t. İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 8).

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

4. NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Kasa ve Efektif Deposu	3	13	1	4
Yoldaki Paralar (*)	-	169	-	-
	3	182	1	4

(*) Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla yurtdışı muhabir kuruluş aracılığı ile yapmış olduğu işlemlerden olan nakit varlıkları 169 TL (31 Aralık 2014: Yoktur).

5. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	22	-	-	-
	22	-	-	-

6. BANKALAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bankalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	174	1.812	236	3.544
Vadeli Mevduat	1.918	-	-	328
	2.092	1.812	236	3.872

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Nakit Değerler	185	5
Vadesiz Mevduat	1.986	3.780
Vadeli Mevduat	1.918	328
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	4.089	4.113

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

Factoring alacakları:

	2015	2014
Yurtiçi Factoring Alacakları	56.739	95.598
İhracat ve İthalat Factoring Alacakları	73.479	75.459
	130.218	171.057
Takipteki Factoring Alacakları (*)	10.552	9.090
Özel Karşılıklar (*)	(6.983)	(6.244)
	133.787	173.903

(*) Finansal durum tablosunda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

270 ABD Doları, 19.876 Bin Avro ve 1.989 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki factoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2014: 918 Bin ABD Doları, 21.085 Bin Avro ve 3.601 Bin İngiliz Sterlini), 56.739 TL tutarındaki factoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2014: 95.598 TL) sahiptir.

Türlerine göre factoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	73.479	75.459
Yurtiçi Kabili Rücu	56.739	95.598
	130.218	171.057

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in 2.359 TL tutarında yeniden yapılandırılmış factoring alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 11 TL).

Şirket'in factoring alacaklarının ilerideki vadeleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
30 Güne Kadar	24.061	41.996
30 –90 Gün Arası	78.825	83.450
90 – 180 Gün Arası	20.857	37.041
180 – 360 Gün Arası	6.475	8.570
	130.218	171.057

Şirket'in factoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

	2015	2014
Senetler	99.756	132.171
İhracat Muhabir Garantileri (*)	15.343	21.733
Kefalet	11.026	11.498
İpotekler	796	-
Çekler	70	-
	126.991	165.402

(*) Not 33 Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri tablosunda teminat olarak dikkate alınmıştır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 90 günün altında olan 3.696 TL (31 Aralık 2014: 2.212 TL) tutarındaki faturalanmış alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığı ve Şirket yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden dolayı söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Bahse konu alacakların vadesi gelmeyen kısmı 1.266 TL (31 Aralık 2014: 8.164 TL) olup yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
30 Güne Kadar	510	884
30 – 60 Gün Arası	32	1.289
60 – 90 Gün Arası	3.154	39
Vadesi Geçmiş Kısım	3.696	2.212
Vadesi Gelmemiş Kısım	1.266	8.164
	4.962	10.376

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
90 – 180 Gün Arası	198	8.082
180 – 360 Gün Arası	1.267	284
360 Gün Üzeri	9.087	724
	10.552	9.090

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem Başındaki Karşılık	(6.244)	(914)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Not 28)	(1.122)	(7.154)
Tahsilatlar (Not 27)	383	1.824
Dönem Sonundaki Karşılık	(6.983)	(6.244)

Faktoring borçları:

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	52	982	61	906
	52	982	61	906

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tetaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	10.499	7.189
Venüs Giyim San ve Tic. A.Ş.	643	6.582
	11.142	13.771

<u>İlişkili taraflara borçlar</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tetaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	8	12
Te Sigorta Brokerliği A.Ş.	1	2
Venüs Giyim San ve Tic. A.Ş.	-	5
	9	19

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflardan faiz gelirleri</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tetaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.643	738
Venüs Giyim San ve Tic. A.Ş.	136	390
	1.779	1.128

<u>İlişkili taraflardan komisyon gelirleri</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venüs Giyim San ve Tic. A.Ş.	165	146
Tetaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	87	28
	252	174

<u>İlişkili taraflardan sağlanan hizmetler</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Te Sigorta Brokerliği A.Ş.	192	117
Tetaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	6	5
Tec Tekstil Dokuma Baskı Matbaa Etiket San. ve Tic. A.Ş.	-	3
	198	125

<u>Kira giderleri</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tetaş İç ve Dış Ticaret A.Ş.	2	2
	2	2

<u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sağlanan kısa vadeli faydalar (**)	2.033	1.629
	2.033	1.629

(*) Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutar ücret, ikramiye ve prim gibi parasal haklardan oluşmaktadır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi	743	220	963
Alımlar	29	6	34
Çıkışlar	(12)	(4)	(15)
31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi	760	222	982
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi	(616)	(215)	(831)
Dönem Amortismanı	(79)	(3)	(82)
Çıkışlar	11	4	15
31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi	(684)	(214)	(898)
31 Aralık 2015 Net Defter Değeri	76	8	84

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi	707	216	923
Alımlar	36	4	40
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi	743	220	963
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi	(527)	(205)	(732)
Dönem Amortismanı	(89)	(10)	(99)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi	(616)	(215)	(831)
31 Aralık 2014 Net Defter Değeri	127	5	132

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2015	2014
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	334	258
Alımlar	42	76
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	376	334
 <u>Birikmiş Amortisman</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(248)	(211)
Dönem İtfa Payı	(47)	(37)
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(295)	(248)
 Net Defter Değeri	81	86

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları</u>	2015	2014
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	2.160	1.421
Kullanılmamış İzin Karşılığı	175	160
Kıdem Tazminatı Karşılığı	169	159
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	48	10
Finansal Araç Değerleme Farkları	(22)	-
	2.530	1.750
 <u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	2015	2014
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	432	286
Kullanılmamış İzin Karşılığı	35	34
Kıdem Tazminatı Karşılığı	33	35
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	10	2
Finansal Araç Değerleme Farkları	(4)	-
Ertelenen Vergi Aktifi (net)	506	357

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2014: %20).

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 2,234 TL tutarında indirilebilir mali zararları üzerinden hesaplanan 447 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını ihtiyatlılık prensibi gereği kayıtlarına yansıtmamıştır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

Şirket'in cari dönem itibarıyla 5 TL peşin ödediği vergi ve fonlar bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 187 TL).

	2015	2014
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Dönem İçinde Ödenen Geçici Vergi	(5)	(187)
Peşin Ödenmiş Kurumlar Vergisi	(5)	(187)

13. SATIŞ AMAÇLI TUTULAN ve DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Elden Çıkarılacak Menkul ve Gayrimenkuller (*)	109	-	336	-
	109	-	336	-

(*) Takipteki alacaklara ilişkin yapılan hukuki takipler sonucunda Şirket'in aktifine dahil ettiği menkullerden oluşmaktadır.

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş kiralar	36	-	31	-
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	27	-	17	-
Peşin ödenmiş aidatlar	23	-	21	-
Diğer peşin ödenen giderler	37	-	34	-
	123	-	103	-

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

15. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	45.000	73.698	88.966	76.356
Toplam	45.000	73.698	88.966	76.356

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	2015
TL	10-17,50	-	43.527
ABD Doları	Libor+2,12	331	970
Avro	Libor+1,88	20.108	63.905
İngiliz Sterlini	Libor+2,20	2.046	8.797
Kredi faiz reeskontları			1.499
Toplam			118.698

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	2014
TL	10,25-12,30	-	87.301
ABD Doları	Libor+2,50	1.015	2.354
Avro	Libor+1,79	21.875	60.416
İngiliz Sterlini	Libor+2,10	3.772	13.565
Kredi faiz reeskontları			1.686
Toplam			165.322

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faizli kredilerinin ayrımı aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Değişken faizli	-	73.698	-	76.356
Sabit faizli	45.000	-	88.966	-
	45.000	73.698	88.966	76.356

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri not 33'de verilmiştir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. DİĞER BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Muhabir Komisyonları	-	159	-	522
Diğer Ticari Borçlar	84	-	80	-
	84	159	80	522

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin alınan faiz, ücret ve diğer komisyonlar	84	28	97	124
	84	28	97	124

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Gelir Vergisi	113	-	115	-
Ödenecek BSMV	56	-	75	-
Ödenecek Primler	75	-	74	-
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	5	-	4	-
	249	-	268	-

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	169	159
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	175	160
	344	319

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli olan 3.828,37 tam TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	1.1.1 2015	1.1.1.3 2014
İskonto oranı	%4,72	%2,83
Enflasyon	%6,00	%6,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%85,00	%85,00

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem başı, 1 Ocak	159	163
Hizmet maliyeti	61	97
Faiz maliyeti	14	14
Dönem içerisindeki ödemeler	(79)	(82)
Aktüeryal fark	14	(33)
Dönem sonu, 31 Aralık	169	159

Şirket, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren, aktüeryal kayıp veya kazançları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem Başı	160	179
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	15	-
İptal Edilen Karşılık	-	(19)
Dönem Sonu	175	160

19. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in cari dönem vergi borcu bulunmamaktadır.

20. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sermayesi 20.000 TL olup, tamamı ödenmiş paydan oluşmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihinde alınan Olağanüstü Genel Kurulu Kararı ile Şirket'in 14.150 TL olan sermayesinin, tamamı nakden gerçekleştirilmek kaydıyla 5.850 TL artırılarak 20.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	(%)	2015	(%)	2014
TE Holding A.Ş.	49,18	9.835	48,43	6.853
Teknoloji Elekt. Mak. Tekst. San. A.Ş.	24,12	4.823	23,75	3.361
Venüs Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	23,15	4.630	22,80	3.226
Nejat Zafer Ataman	3,54	708	5,00	708
Erol Günendi	0,01	2	0,01	1
Halil İbrahim İper	0,01	1	0,005	0.7
İhsan Ferda İper	0,01	1	0,005	0.7
Toplam	100,00	20.000	100,00	14.150

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

20. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (Devamı)**Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları**

Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

21. KAR YEDEKLERİ

	2015	2014
Yasal Yedekler	965	965
Olağanüstü Yedekler	829	829
	1.794	1.794

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

22. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Kefaletler	2.912.101	3.184.373	2.347.964	1.726.669
Teminat Senetleri	770.065	542.574	655.776	404.950
Alınan İpotekler	8.961	-	8.961	-
Alınan Temlik Teminatları	19	16.368	1.748	13.054
Diğer Teminatlar	135	1.321	25	1.160
	3.691.281	3.744.636	3.014.474	2.145.833

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 763 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 1.404 TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 10.000 TL tutarında cayılamaz taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 10.000 TL).

Raporlama tarihi itibarıyla, Şirket'in 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Forward Para Alım İşlemleri:				
TL	-	612	-	-
	-	612		-
Forward Para Satım İşlemleri:				
ABD Doları	200	582	-	-
	200	582	-	-

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	76.255	7.737	99.423	10.245
Senetler	10.091	321	8.325	118
Rehinli Kıymetler	915	3.161	865	2.613
	87.261	11.219	108.613	12.976

23. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işlemleri alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

24. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	17.004	17.462
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	3.171	2.411
	20.175	19.873

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Faiz Giderleri	(10.108)	(10.666)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(1.417)	(1.348)
Finansal Kiralama Gideri	-	(2)
	(11.525)	(12.016)

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Personel Giderleri	(5.696)	(5.341)
Kira Giderleri	(1.026)	(881)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(896)	(842)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(198)	(169)
Amortisman ve İtfa Giderleri (Not 9-10)	(129)	(136)
Vergi, Resim ve Harçlar	(118)	(115)
Haberleşme Giderleri	(117)	(132)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(26)	(51)
	(8.206)	(7.667)

27. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	2015	2014
Kur Farkı Gelirleri	1.630	2.068
Karşılık İptal Gelirleri	383	1.824
Türev Finansal İşlemlerden Kar	49	62
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	39	12
Diğer	1.418	1.331
	3.519	5.297

28. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Özel Karşılık Giderleri	(1.122)	(7.154)
	(1.122)	(7.154)

29. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Kur Farkı Giderleri	(1.356)	(2.004)
Diğer Banka Masrafları	(276)	(229)
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(27)	(12)
Diğer	(547)	(358)
	(2.206)	(2.603)

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. VERGİLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Ertelenmiş Vergi (Geliri) / Gideri	(162)	(87)
	<u>(162)</u>	<u>(87)</u>

31 Aralık 2015 tarihinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	2015	%	2014
Dönem Karı / (Zararı)		797		(4.183)
Toplam Vergi (Geliri) / Gideri		<u>(162)</u>		<u>(87)</u>
Vergi Öncesi Kar / (Zararı)		635		(4.270)
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	(20)	(127)	(20)	854
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(7)	(45)	18	(767)
İstisnalar	10	63	-	-
Daha Önce Vergiye Konu Olmayan Mali Zararların Muhasebeleştirilmesi	43	271	-	-
Toplam Vergi (Geliri) / Gideri	26	<u>162</u>	(2)	<u>87</u>

Kurumlar Vergisi

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.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2014: %20). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. VERGİLER (Devamı)

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

31. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	15.612.500	14.150.000
Net Dönem Karı (TL)	797	(4.183)
Hisse Başına Kazanç (tam TL)	0,05	(0,30)

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam TL nominal değerde 20.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

32. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

2015 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %16 (31 Aralık 2014: %7) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Alınan Krediler	118.698	165.322
Factoring Borçları	1.034	967
Diğer	243	602
Toplam Borçlar	119.975	166.891
Nakit Değerler ve Bankalar (-)	(4.089)	(4.113)
Net Borç	115.886	162.778
Toplam Özkaynak	18.392	11.756
Özkaynak/borç oranı	%16	%7

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	2015	2014
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Nakit Değerler	185	5
Bankalar	3.904	4.108
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	133.787	173.903
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	22	-
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	(118.698)	(165.322)
Factoring Borçları	(1.034)	(967)
Diğer Borçlar	(243)	(602)

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket yönetimi finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

(d) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (e maddesine bakınız), faiz oranları (f maddesine bakınız) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi piyasalardaki değişiklikler sonucu Şirket'in gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alışı yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(e) Kur Riski Yönetimi**

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Şirket, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akımları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları 000	Avro 000	İngiliz Sterlini 000	İsviçre Frangı 000	TL Karşılığı
31 Aralık 2015					
Nakit Değerler	56	6	-	-	182
Bankalar	127	295	100	25	1.812
Factoring Alacakları (*)	270	20.156	2.011	-	73.479
Diğer Aktifler	-	-	-	-	1
Toplam Varlıklar	453	20.457	2.111	25	75.474
Factoring Borçları	-	279	22	-	982
Alınan Krediler (**)	333	20.118	2.047	-	74.027
Diğer Borçlar	1	51	5	-	187
Toplam Yükümlülükler	334	20.439	2.074	-	75.196
Bilanço Pozisyonu	119	18	37	25	278
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	(200)	-	-	-	(582)
Net Yabancı Para Pozisyonu	(81)	18	37	25	(304)

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, dövizde endeksli faktoring alacakları bulunmamaktadır.

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 43 Bin Amerikan Doları (124 TL) ve 65 Bin Avro (205 TL) dövizde endeksli alınan krediler ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

	ABD Doları 000	Avro 000	İngiliz Sterlini 000	İsviçre Frangı 000	TL Karşılığı
31 Aralık 2014					
Nakit Değerler	1	1	-	-	4
Bankalar	282	673	352	24	3.872
Factoring Alacakları (*)	4.150	21.233	3.720	-	82.890
Diğer Aktifler	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	4.433	21.907	4.072	24	86.766
Factoring Borçları	27	148	119	-	906
Alınan Krediler (**)	4.061	21.424	3.774	-	83.420
Diğer Borçlar	3	121	48	-	646
Toplam Yükümlülükler	4.091	21.693	3.941	-	84.972
Bilanço Pozisyonu	342	214	131	24	1.794
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	342	214	131	24	1.794

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 3.205 Bin Amerikan Doları (7.431 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 3.046 Bin Amerikan Doları dövizde endeksli alınan krediler (7.064 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)****Kur Riskine Duyarlılık**

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %15'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
2015				
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(54)	54	(54)	54
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	(54)	54	(54)	54
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(27)	27	(27)	27
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
6-Avro net etkisi (4+5)	(27)	27	(27)	27
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	35	(35)	35	(35)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	35	(35)	35	(35)
TOPLAM (3+6+9)	(46)	46	(46)	46

^(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)****Kur Riskine Duyarlılık (Devamı)**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
2014				
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	119	(119)	119	(119)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	119	(119)	119	(119)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	91	(91)	91	(91)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)				
6-Avro net etkisi (4+5)	91	(91)	91	(91)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	59	(59)	59	(59)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	59	(59)	59	(59)
TOPLAM (3+6+9)	269	(269)	269	(269)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Şirket içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)**

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	2015	2014
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	1.918	328
Factoring Alacakları	56.739	95.598
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	45.000	88.966
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	73.479	75.549
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	73.698	76.356

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

- Şirket'in değişken faizli faktoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 734 TL artacaktır (31 Aralık 2014: 755 TL).
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 736 TL artacaktır (31 Aralık 2014: 764 TL).

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(g) Kredi Riski Yönetimi**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2015 (%)	2014 (%)
Tekstil	65,8	45,58
İnşaat	6,83	11,33
Metal	5,16	6,15
Gıda	2,45	5,34
Üretim	1,99	4,82
Nakliye	1,78	3,34
Otomotiv	1,40	2,68
Madencilik	1,11	2,81
Kağıt Ürünleri	1,06	1,23
Elektrikli Aletler	0,54	1,55
Perakende	0,54	0,14
İlaç ve kimsayal Maddeler	0,15	0,84
Diğer	11,19	14,19
	100,00	100,00

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla factoring alacaklarının yaklaşık olarak %66'sına (31 Aralık 2014: %46) tekabül eden kısmı tekstil sektörüne kullanılmış factoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, söz konusu sektörel dağılımında tekstil sektörünün factoring alacaklarındaki yüksek payı dolayısıyla yoğunlaşma riskine maruz kalmakla birlikte, söz konusu alacakların toplamı 82.346 TL'nin (% 16,29 Yurt içi, % 83,71 İhracat) 68.935 TL'lik kısmı gayri kabili rücu ihracat factoring işlemi olup muhabir garantilidir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Yoldaki Paralar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	11.142	122.645	3.904	169
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	11.142	122.645	3.904	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.142	118.949	-	169
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	11.142	118.433	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	2.359	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.696	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.696	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	3.569	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.552	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.983)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	3.569	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Tutar vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2014			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	13.771	160.132	4.108
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	6.582	158.820	4.108
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.771	156.911	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	6.582	146.736	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	11	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.212	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.212	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.846	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.090	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.244)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	2.846	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Tutar vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(i) Likidite Risk Yönetimi**

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir:

31 Aralık 2015

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Factoring Borçları	1.034	1.034	1.034	-	-	-
Alınan Krediler	118.698	119.649	113.251	6.398	-	-
	119.732	120.683	114.285	6.398	-	-

31 Aralık 2014

Factoring Borçları	967	967	967	-	-	-
Alınan Krediler	165.322	168.697	144.725	23.972	-	-
	166.289	169.664	145.692	23.972	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2015

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Nakit Girişleri	30	612	612	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	(582)	(582)	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

31 Aralık 2015	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar							
Yoldaki Paralar	-	169	-	-	169	169	4
Bankalar	-	3.904	-	-	3.904	3.904	6
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	133.787	-	133.787	133.787	7
Finansal yükümlülükler							
Faktoring Borçları	-	-	-	1.034	1.034	1.034	7
Alınan Krediler	-	-	-	118.698	118.698	118.698	15
31 Aralık 2014	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar							
Bankalar	-	4.108	-	-	4.108	4.108	6
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	173.903	-	173.903	173.903	7
Finansal yükümlülükler							
Faktoring Borçları	-	-	-	967	967	967	7
Alınan Krediler	-	-	-	165.322	165.322	165.322	15

STRATEJİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri**

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeğer varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	30	-	30
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	-	30	-	30

31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır.

34. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.