

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017
Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik Anonim Şirketi

9 Ağustos 2017

*Bu rapor 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve
40 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler:

Ara Dönem Sınırlı Denetim Raporu

Finansal durum tablosu

Nazım hesaplar tablosu

Kar veya zarar tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar



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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatına ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından sırasıyla denetlenmiş ve sınırlı denetime tabi tutulmuştur. Söz konusu bağımsız denetçi, sırasıyla 1 Mart 2017 ve 27 Ekim 2016 tarihli bağımsız denetçi ve sınırlı denetim raporlarında olumlu görüş ve sonuç bildirmiştir.

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


Funda Aşlıoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi
9 Ağustos 2017
İstanbul, Türkiye

ÇAĞDAŞ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	6	-	6	2	-	2
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	4	6.877	-	6.877	2.218	11	2.229
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTÖRİNG ALACAKLARI	5	730.597	-	730.597	616.782	-	616.782
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		712.597	-	712.597	615.425	-	615.425
6.1.1 Yurt İçi		.746.784	-	.746.784	644.785	-	644.785
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(34.187)	-	(34.187)	(29.360)	-	(29.360)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		18.000	-	18.000	1.357	-	1.357
6.2.1 Yurt İçi		18.000	-	18.000	1.357	-	1.357
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
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	6	6.875	-	6.875	14.719	-	14.719
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		30.541	-	30.541	31.883	-	31.883
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(23.666)	-	(23.666)	(17.164)	-	(17.164)
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)	7	47.496	-	47.496	41.957	-	41.957
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	244	-	244	318	-	318
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		244	-	244	318	-	318
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	10	14.960	-	14.960	14.611	-	14.611
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	490	-	490	363	-	363
XXI. DİĞER AKTİFLER	10	1.559	-	1.559	6.211	-	6.211
ARA TOPLAM		809.104	-	809.104	697.181	11	697.192
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	18.297	-	18.297	14.662	-	14.662
22.1 Satış Amaçlı		18.297	-	18.297	14.662	-	14.662
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		827.401	-	827.401	711.843	-	711.854

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	218.710	-	218.710	164.126	-	164.126
III. FAKTORİNG BORÇLARI	5	490.861	-	490.861	400.554	-	400.554
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDE 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)	13	44.261	-	44.261	64.110	-	64.110
5.1 Bonolar		23.760	-	23.760	35.593	-	35.593
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		20.501	-	20.501	28.517	-	28.517
VI. DİĞER BORÇLAR	14	633	-	633	12.479	-	12.479
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	15	1.472	-	1.472	1.626	-	1.626
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	1.120	-	1.120	1.092	-	1.092
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.120	-	1.120	1.092	-	1.092
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	9	1.399	-	1.399	44	-	44
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		758.456	-	758.456	644.031	-	644.031
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		68.945	-	68.945	67.823	-	67.823
16.1 Ödenmiş Sermaye	17	40.000	-	40.000	40.000	-	40.000
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 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	17	7.107	-	7.107	7.107	-	7.107
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kar Yedekleri	17	7.889	-	7.889	7.254	-	7.254
16.5.1 Yasal Yedekler		7.889	-	7.889	7.254	-	7.254
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kar veya Zarar		13.949	-	13.949	13.462	-	13.462
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		12.827	-	12.827	756	-	756
16.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		1.122	-	1.122	12.706	-	12.706
PASİF TOPLAMI		827.401	-	827.401	711.854	-	711.854

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihi İtibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		198.069	345	198.414	172.523	-	172.523
III. ALINAN TEMİNATLAR	25.1	6.865.451	-	6.865.451	5.396.643	-	5.396.643
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	25.2	740.683	575	741.258	590.092	18	590.110
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev		-	-	-	-	-	-
6.1 Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
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	25.3	773.219	6.866	780.085	675.751	6.446	682.197
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		8.577.422	7.786	8.585.208	6.835.009	6.464	6.841.473

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden
			Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017	Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		78.091	40.657	70.321	35.465
	FAKTORİNG GELİRLERİ	18	78.091	40.657	70.321	35.465
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		74.419	38.719	65.857	33.786
1.1.1	İskontolu		73.947	38.516	65.765	33.159
1.1.2	Diğer		472	203	92	627
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.672	1.938	4.464	1.679
1.2.1	İskontolu		3.672	1.938	3.400	1.679
1.2.2	Diğer		-	-	1.064	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	21	(52.018)	(27.778)	(42.960)	(21.457)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(13.527)	(7.263)	(13.160)	(6.626)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(34.237)	(18.567)	(26.341)	(13.404)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(4.206)	(1.929)	(3.394)	(1.390)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(48)	(19)	(65)	(37)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		26.073	12.879	27.361	14.008
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(14.965)	(8.309)	(12.838)	(6.950)
4.1	Personel Giderleri	19	(10.083)	(5.617)	(8.403)	(4.635)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(28)	(28)	100	-
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(4.854)	(2.664)	(4.535)	(2.315)
4.5	Diğer		-	-	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		11.108	4.570	14.523	7.058
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	5.681	2.466	2.733	1.146
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		44	20	98	16
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 Karı		-	-	-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-	-	-
6.5.2	Diğer		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		3.417	1.052	1.433	657
6.7	Diğer		2.220	1.394	1.202	473
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	6,22	(10.629)	(4.951)	(11.536)	(5.256)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(2.995)	(984)	(1.653)	(720)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
8.1.1	Değer Düşme 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		-	-	-	-
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar		-	-	-	-
8.2.2	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		-	-	-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(2.863)	(935)	(1.248)	(555)
8.5	Diğer		(132)	(49)	(405)	(165)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		3.165	1.101	4.067	2.228
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLA LİK TUTARI		-	-	-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-	-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		3.165	1.101	4.067	2.228
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	9	(2.043)	(1.275)	119	(17)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(2.170)	(1.402)	(39)	(17)
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi		127	127	158	-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi		-	-	-	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		1.122	(174)	4.186	2.211
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	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi		-	-	-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-	-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV±XIX)		1.122	(174)	4.186	2.211
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0.280	(0.004)	0.104	0.055
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0.280	(0.004)	0.104	0.055
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Notlar</i>	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	1.122	(174)	4.186	2.211
II.	DiĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme	-	-	-	-
2.1.2	Artışları/Azalışları	-	-	-	-
	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	-	-	-	-
2.1.3	Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
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	-	-	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
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	-	-	-	-
	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-
2.2.4	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)	1.122	(174)	4.186	2.211

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
							1	2	3	4	5	6									
ÖNCEKİ DÖNEM (01.01-30.06.2016)	17																				
I. Dönem Başı Bakiyesi		30.000	-	-	-	-	-	(250)	-	-	-	-	6.086	6.086	-	-	-	18.395	4.969	13.426	54.231
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		30.000	-	-	-	-	-	(250)	-	-	-	-	6.086	6.086	-	-	-	18.395	4.969	13.426	54.231
IV. Toplam Kapsamlı Gelir			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000)	(10.000)	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.186	-	4.186	4.186
XII. Kar Dağıtım			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.520	520	-	-	-	(6.461)	6.965	(13.426)	(2.941)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.520	520	-	-	-	(3.520)	(3.520)	-	-
12.3 Diğer			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.426	13.426	(13.426)	-
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	17	40.000	-	-	-	-	-	(250)	-	-	-	-	9.606	6.606	-	-	3.000	6.120	1.934	4.186	55.476
CARI DÖNEM (01.01-30.06.2017)	17																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		40.000	-	-	-	-	7.357	(250)	-	-	-	-	7.254	7.254	-	-	-	13.462	756	12.706	67.823
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	17	40.000	-	-	-	-	7.357	(250)	-	-	-	-	7.254	7.254	-	-	-	13.462	756	12.706	67.823
IV. Toplam Kapsamlı Gelir			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.122	-	1.122	1.122
XII. Kar Dağıtım			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	635	635	-	-	-	(635)	12.071	(12.706)	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	635	635	-	-	-	(635)	(635)	-	-
12.3 Diğer			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.706	(12.706)	-
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	17	40.000	-	-	-	-	7.357	(250)	-	-	-	-	7.889	7.889	-	-	-	13.949	12.827	1.122	68.945

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları.
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları.
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
- Yabancı para çevirim farkları.
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları.
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		8.061	12.777
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		69.592	62.269
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(52.360)	(42.960)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.672	4.462
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar	20	5.681	2.733
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	1.370	603
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	19	(10.083)	(8.403)
1.1.9 Ödenen Vergiler	9	771	(843)
1.1.10 Diğer		(10.582)	(5.084)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(225)	(6.793)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(113.143)	(54.743)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(1.676)	(7.326)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		90.307	63.851
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		54.584	(8.403)
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(30.297)	(172)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		7.836	5.984
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	7,8	(1.372)	(1.702)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	7,8	1.638	48
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		(4)	(65)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		262	(1.719)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		19.849	30.185
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıktıları		(23.295)	(31.102)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	(2.941)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(3.446)	(3.858)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		4.652	407
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4.(n)	2.231	4.051
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4.(n)	6.883	4.458

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çağdaş Faktoring A.Ş. (“Şirket”) 3 Şubat 1994 tarih ve 3463 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir.

Şirket ünvanı 9 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilerek Çağdaş Faktoring A.Ş. olmuştur.

Şirket’in faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı mal alım satımı veya hizmeti arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacaklarının alımı, satımı, temellük edilerek tahsili ve başkalarına temliki, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlaması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini faktoring şirketlerinin kuruluş ve çalışma esaslarını belirleyen mevzuata uygun olarak yapmaktır.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”)’nun “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirket’in sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Payı (%)	Pay (TL)	Payı (%)	Pay (TL)
Dikran Gülmezigil	59,00	23.600	59,00	23.600
Metin Barokas	20,00	8.000	20,00	8.000
Melissa Gülmezigil Bağ	19,90	7.960	19,90	7.960
Alen Bağ	1,00	400	1,00	400
Berna Tuncay	0,10	40	0,10	40
Sermaye Toplamı	100,00	40.000	100,00	30.000

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 165’dir (31 Aralık 2016: 155).

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Cd. No: 85 Stad Han Kat:5 No: 10 Şişli / İstanbul ’dur. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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 (“KGGK”) 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 “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”) uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen kullanım amaçlı ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu, 9 Ağustos 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki döviz kurlarından TL’ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonu döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’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 5 – Faktoring alacakları

Not 6 – Takipteki alacaklar

Not 7 – Maddî duran varlıklar

Not 16 – Borç ve gider karşılıkları

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016’da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin 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, TFRS 15’in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de yayımlanan TFRS 9 *Finansal Araçlar* Standardı, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9’un yeni versiyonunda aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni standarda taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9’un uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.1.5 UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. UFRS 12’deki değişiklikler 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren, diğer değişiklikler ise 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklanmasının gerekli olmadığını eklenmesi.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.6 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

8 Aralık 2016’da, UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 22’nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayımlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.6 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler

17 Haziran 2017'de, UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri". cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23. gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.1.7 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek finansal durum tablosunda net tutarları ile gösterilir.

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

2.3 Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablolar kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal araçlar faktoring alacakları, nakit değerler, bankalar, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, diğer aktifler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Nakit değerler ve bankalar, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit değerler ve bankalar benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Factoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların kar veya zarar tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Factoring alacaklarının tahsili mümkün olmayan ve/veya 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”te belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Şüpheli hale gelen bir factoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket’in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir.

Şirket’in türev olmayan finansal yükümlülükleri alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, factoring borçları ve diğer muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler, etkin faiz oranı yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden dikkate alınarak gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler, Şirket’in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Faiz gelir ve giderleri Not 2.4.(i)’de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Türev finansal araçlar

Şirket, faaliyetleri dolayısıyla müşterilerinden kurunu sabitleyerek aldığı yabancı para çek ve senetlerindeki kurlardaki değişimlere bağlı olarak finansal risklere maruz kalmakta ve factoring faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilir. Bazı türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçme kapsamında alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilir ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıplar kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen gayrimenkuller haricindeki maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman (devamı)

(i) Maddi duran varlıklar (devamı)

Bir maddi duran varlık, farklı faydalı ömürlere sahip değişik bölümlerden meydana geliyorsa, söz konusu bölümler ayrı birer maddi duran varlık gibi muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar “diğer faaliyet gelirleri” ve “diğer faaliyet giderleri” hesaplarına dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardı çerçevesinde gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zarar, oluştuğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir ve ancak gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda varlık olarak kayıtlara alınır.

Şirket inşaat halindeki gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde değerlendirilmesi için yönetim tarafından; inşaatın tamamlanma derecesi, inşaatı yapılan projenin piyasada karşılaştırılabilirliği, tamamlanmaya müteakip oluşacak nakit girişlerinin güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi, söz konusu gayrimenkule özgü riskler, aynı özellikteki bir başka inşaata ilişkin geçmiş deneyimler ve imar izinleri gibi faktörler dikkate alınır.

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

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.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismana tabi tutulur.

(c) Kiralanan varlıklar

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Diğer kiralama işlemleri faaliyet kiralamasıdır ve Şirket'in finansal durum tablosunda gösterilmezler.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve haklardan oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve hakları, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri 3 yıldır.

(e) Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi riski özelliklerine sahip Şirket içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Factoring alacaklarına 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak karşılık ayrılır.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket’in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama dönemi sonunda 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 veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(f) Sermaye ve temettüler

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

(g) Kıdem tazminatı karşılığı

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.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı	%4,23	%4,23
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6,50	%6,50
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%93	%93

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar”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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iii) Faiz gelir ve giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

TMS 12 “Gelir Vergileri” uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

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 mahsuplaştırılabilmektedir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar/ zararında muhasebeleştirilir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(k) İlişkili taraflar

TMS 24 “İlişkili Taraf 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, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Şirket şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 24).

(l) Hisse başına kazanç

Hisse başına kar/zarar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” uyarınca hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kar açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kar hesaplanmamıştır.

(m) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar”, hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden 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.

(n) Nakit Akış Tablosu

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

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(n) Nakit Akış Tablosu (devamı)

30 Haziran 2017, 31 Aralık 2016 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
Nakit Değerler	6	2	5
Vadesiz Mevduat	6.877	2.229	4.453
	6.883	2.231	4.458

(o) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

(p) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonu geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
ABD Doları	3.5071	3.5192
Avro	4.0030	3.7099

3 NAKİT DEĞERLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Kasa	6	-	2	-
	6	-	2	-

4 BANKALAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Vadesiz mevduat	6.877	-	2.229	-
	6.877	-	2.229	-

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde bir blokaj bulunmamaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi factoring alacakları	746.784	-	644.785	-
Yurt içi teminatsız factoring alacakları	18.000	-	1.357	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(34.187)	-	(29.360)	-
Factoring alacakları, net	730.597	-	616.782	-

Şirket’in factoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 729.298 TL’dir (31 Aralık 2016: 627.629 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in yeniden yapılandırılan factoring alacaklarının defter değeri 1.399 TL’dir (31 Aralık 2016: 802 TL).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in factoring alacakları içerisinde gecikme vadesi 90 günün altında olan 4.259 TL (31 Aralık 2016: 5.506 TL) tutarındaki alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığından ve Şirket yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Vadesi 0-90 gün arası gecikmiş kazanılmamış gelirler hariç factoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
30 Güne Kadar	2.561	2.555
30 – 60 Gün Arası	1.051	1.721
60 - 90 Gün Arası	647	1.230
Vadesi Geçmiş Kısım	4.259	5.506

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	%	31 Aralık 2016	%
Toptan ve perakende ticareti	172.188	24	135.478	22
İnşaat	144.378	20	108.663	18
Tekstil	82.041	11	79.535	13
Taşımacılık ve motorlu araçlar	37.603	5	36.431	6
Diğer metal dışı madenler sanayi	35.963	5	19.626	3
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	35.775	5	34.886	6
Başka yerlerde sınıflandırılmamış imalat sanayi	34.995	5	35.014	6
Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik	34.454	5	33.677	5
Metal sanayi	27.039	4	19.471	3
Enerji üretmeyen madenlerin çıkarılması	24.137	3	18.393	3
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	20.834	3	19.966	3
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	16.912	1	13.100	2
Makine, teçhizat ve ekipman sanayi	11.096	1	13.720	2
Mobilya ve ağaç ürünleri	9.783	1	8.071	1
Elektrikli ve optik aletler	5.078	1	5.179	1
Kimya ve kimyevi ürünler	4.523	1	3.982	1
Diğer	33.798	5	31.590	5
	730.597	100	616.782	100

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (devamı)

Faktoring Borçları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları(*)	490.861	-	400.554	-
	490.861	-	400.554	-

(*) Faktoring şirketlerine borçlar müşterilerden temlik alınan faturaların başka faktoring şirketlerine temlik edilmesinden kaynaklanmaktadır. Temlik edilen faturanın ödenmemesi halinde temliği yapan faktoring şirketinin sorumluluğu devam etmektedir.

6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	30.541	-	31.883	-
Özel karşılıklar	(23.666)	-	(17.164)	-
Takipteki alacaklar, net	6.875	-	14.719	-

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
Vadesi 0-1 ay geçen	411	146	891	206
Vadesi 1-3 ay geçen	630	226	1.489	622
Vadesi 3-6 ay geçen	5.295	1.696	4.855	1.578
Vadesi 6-12 ay geçen	5.170	3.391	10.376	5.473
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	18.118	18.118	8.953	8.953
Vadesi geçmemiş	917	89	5.319	332
	30.541	23.666	31.883	17.164

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
1 Ocak bakiyesi	(17.164)	(14.639)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 22)	(10.629)	(11.536)
Aktiften silinen karşılıklar	-	4.512
Aktife alınan geçmiş dönem alacakları	(1.854)	-
Varlık yönetim şirketine devredilenler(*)	4.611	5.129
Dönem içindeki tahsilatlar ve karşılık iptal gelirleri (Not 20)	1.370	603
Toplam	(23.666)	(15.931)

(*) Şirket'in tahsili gecikmiş faktoring alacaklarından seçilerek oluşturulan portföylerin Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye hasılat paylaşımı yöntemiyle devri sonucunda aktiften silinen tutarlardan oluşmaktadır. (30 Haziran 2016 tarihinde sona eren dönemde Final Varlık Yönetim A.Ş.'ye devri sonucunda aktiften silinen tutar 5.129 TL'dir).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	İnşa halindeki binalar	Yatırım amaçlı gayrimenkuller	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet							
1 Ocak 2017	70	40.029	950	1.322	2.332	1.656	46.359
İlaveler	-	7.152	-	6	172	17	1.368
Çıkışlar	-	(1.493)	-	(145)	-	-	(1.638)
Değer artışı	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2017	70	(***)45.688	950	1.183	2.504	1.673	52.068
Birikmiş Amortisman							
1 Ocak 2017	-	-	-	(1.217)	(1.809)	(1.376)	(4.402)
İlaveler	-	-	-	(8)	(120)	(84)	(212)
Çıkışlar	-	-	-	42	-	-	42
30 Haziran 2017	-	-	-	(1.183)	(1.929)	(1.460)	(4.572)
Net defter değeri	70	45.688	950	-	575	213	47.496

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	Binalar	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet						
1 Ocak 2016	60	30.668	1.612	2.291	1.634	36.265
İlaveler	-	1.462	50	60	21	1.593
Çıkışlar	-	-	(50)	-	-	(50)
30 Haziran 2016	60	(***)32.130	1.612	2.351	1.655	37.808
Birikmiş Amortisman						
1 Ocak 2016	-	-	(1.459)	(1.540)	(1.193)	(4.192)
İlaveler	-	-	(26)	(132)	(93)	(251)
Çıkışlar	-	-	2	-	-	2
30 Haziran 2016	-	-	(1.483)	(1.672)	(1.286)	(4.441)
Net defter değeri	60	32.130	129	679	369	33.367

(*) Şirket 2016 yılında, Şişli İlçesi Ortaköy Mahallesi / İstanbul adresinde bulunan 6 kat. 2 dükkan’dan oluşan 10 meskenli gayrimenkulü 26.352 TL bedel ile satın almıştır. Bahsi geçen gayrimenkul için banka kredisi kullanılmış olup, krediye ait 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 5.119 TL finansman gideri proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir. 2016 sonu itibarıyla ilgili gayrimenkul yıkılmış ve yeni projenin inşaatı için çalışmalar başlamıştır, bu nedenle kullanımda olmaması sebebiyle amortisman ayrılmamıştır.

(**) Şirket 2016 yılında, Ağaoğlu Maslak 1453 projesi Ayazağa Maslak Şişli/ İstanbul adresinde bulunan halen inşaat halinde bulunan gayrimenkulü 1.439 TL bedel ile satın almıştır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla gayrimenkulün inşaatı tamamlanmış olup, Şirket bu gayrimenkulü satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflanmıştır. Bahsi geçen gayrimenkul için banka kredisi kullanılmış olup, krediye ait 81 TL finansman gideri proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 49 TL).

Şirket’in arsa ve binalarının 45.688 TL (31 Aralık 2016: 39.740 TL)’lik kısmı kullanım amaçlıdır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in 950 TL değerinde yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmaktadır (31 Aralık: 1.239 TL). Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinden hesap dönemi sonu itibarıyla 5 TL kira geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 4 TL). Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmekte olup, değer artışları “Diğer Faaliyet Gelirleri” içerisinde değer azalışları ise “Diğer Faaliyet Giderleri” içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinde değer artışı yoktur.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) (Devamı)

Şirket’in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket’ten bağımsız SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, karşılaştırmalı yöntemle göre belirlenmiştir.

	Defter değeri 31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla Gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul(*)	40.979	-	950	40.029
Arsa	70	-	70	-

(*) Ticari gayrimenkullerin 950 TL tutarındaki kısmı, Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkullerine aittir.

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Maliyet		
1 Ocak	723	448
İlaveler	4	65
30 Haziran 2017	727	513
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak	(405)	(312)
İlaveler	(78)	(39)
31 Aralık 2016	(483)	(351)
Net defter değeri	244	162

9 VERGİ

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 10 oranında uygulanan stopaj oranı % 15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmuştur. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 VERGİ (Devamı)

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar 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. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. 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.

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.

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

Vergi karşılığının mutabakatı:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Raporlanan vergi öncesi kar	3.165	4.067
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(633)	(813)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.687)	(2.398)
Vergiden istisna gelirler	1.277	3.330
Vergi geliri /(gideri)	(2.043)	119

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(768)	(22)
Dönem içinde ödenen diğer vergiler	(3)	(2)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2.170	39
Ödenecek kurumlar vergisi	1.399	15

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Ertelenmiş vergi geliri	127	158
Dönem vergi gideri	(2.170)	(39)
Vergi gideri	(2.043)	119

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2016: %20).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 VERGİ (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
<u>Gecici Farklar</u>		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	3.314	2.903
Kıdem tazminatı karşılığı	1.120	1.092
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(50)	(63)
Kredi reeskontları	-	(182)
Maddi duran varlık değerlendirme fonu	(7.744)	(7.744)
	(3.360)	(3.994)
<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	663	581
Kıdem tazminatı karşılığı	224	218
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(10)	(13)
Kredi reeskontları	-	(36)
Maddi duran varlık değerlendirme fonu	(387)	(387)
<u>Ertelenen vergi varlıkları (net)</u>	490	363

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2017</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2016</u>
1 Ocak	363	273
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	127	158
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	-	-
	490	431

10 DİĞER ALACAKLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenen faktoring faizleri	14.440	-	11.417	-
Verilen sipariş avansı	520	-	3.184	-
	14.960	-	14.611	-

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen teminatlar (*)	32	-	45	-
Verilen sipariş avansı	652	-	528	-
Verilen depozito ve teminatlar	875	-	5.638	-
	1.559	-	6.211	-

(*) Alacak takip davaları için mahkemelere verilen ve dava sonuçlandıktan sonra iade alınan teminatları ifade etmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

11 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (NET)

Şirket'in faktoring alacaklarının tahsili amacıyla şirket aktifine aldığı gayrimenkullerin on iki ay içinde satılması beklenmekte olup, bahsi geçen gayrimenkuller bilançoda ayrı olarak sunulmuşlardır. Şirket yönetimi tarafından satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Satıştan elde edilen gelirlerin ilgili varlıkların defter değerini aşması beklendiğinden, satılmak üzere elde tutulan söz konusu duran varlıklar için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı kayda alınmamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 18.297 TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 14.662 TL). Şirket 31 Aralık 2016 hesap döneminde 1.493 TL tutarındaki inşa halindeki binalardaki binasını ve satış amaçlı elde tuttuğu gayrimenkullerine ilişkin satışa hazır hale getirecek masrafları 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla satış amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamıştır.

12 ALINAN KREDİLER

Alınan Krediler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	218.710	-	164.126	-
	218.710	-	164.126	-

	30 Haziran 2017		TL Karşılığı	
	Orjinal Tutarı	Faiz(*) Oranı (%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	218.710	13,25-17,75	189.266	29.444
Toplam	218.710		189.266	29.444

	31 Aralık 2016		TL Karşılığı	
	Orjinal Tutarı	Faiz(*) Oranı (%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	164.126	11,34-16,50	148.056	16.070
Toplam	164.126		148.056	16.070

(*) Bu oranlar 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla açık olan sabit faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık Şirket'in faktoring alacaklarından kaynaklanan 735.427 TL'lik çek teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 579.192 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla verilen Şişli Esentepe adresinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45 TL tutarında 1. derece ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 45 TL). Ayrıca Şirket ortağı Sayın Dikran Gülmezgil ve Sayın Metin Barokas'ın kredi kullanılan bankalara vermiş olduğu 739 TL tutarında kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 590 TL).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Tahvil	20.501	35.593
Bono	23.760	28.517
	44.261	64.110

Şirket, 3 Kasım 2016 tarihinde 20.000 TL tutarında, 1 yıl vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ve 5 Mayıs 2017 tarihinde 16.000 TL tutarında, 175 gün vadeli; 29 Mayıs 2017 tarihinde 9.000 TL tutarında, 175 gün vadeli iskontolu bono ihraç etmiştir.

Şirket'in ihraç etmiş olduğu 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla tahviller ve bonoların özellikleri şu şekildedir:

30 Haziran 2017						
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
Tahvil	TL	03.11.2017	Değişken	13,90%	20.000	20.501
Bono	TL	27.10.2017	Sabit	15,00%	16.000	15.273
Bono	TL	20.11.2017	Sabit	15,75%	9.000	8.487
					45.000	44.261

Şirket'in ihraç etmiş olduğu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla tahviller ve bonoların özellikleri şu şekildedir:

Şirket, 7 Mart 2016 tarihinde 15.000 TL tutarında, 1 yıl vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli; 3 Kasım 2016 tarihinde 20.000 TL tutarında, 1 yıl vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ve 11 Kasım 2016 tarihinde 15.000 TL tutarında, 175 gün vadeli; 8 Aralık 2016 tarihinde 15.000 TL tutarında, 175 gün vadeli iskontolu bono ihraç etmiştir.

31 Aralık 2016						
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
Tahvil	TL	03.11.2017	Değişken	14,60%	20.000	20.438
Tahvil	TL	06.03.2017	Değişken	15,57%	15.000	15.155
Bono	TL	05.05.2017	Sabit	13,50%	15.000	14.354
Bono	TL	01.06.2017	Sabit	14,25%	15.000	14.163
					65.000	64.110

(*) Bono faiz oranlarında etkin faiz oranları dikkate alınmıştır.

14 DİĞER BORÇLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	519	-	12.378	-
Diğer borçlar	114	-	101	-
	633	-	12.479	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	760	-	635	-
Ödenecek gelir vergisi	295	-	534	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	403	-	436	-
Ödenecek KDV	4	-	7	-
Ödenecek damga vergisi	10	-	12	-
Diğer	-	-	2	-
	1.472	-	1.626	-

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
<i>Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı</i>				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.120	-	1.092	-
	1.120	-	1.092	-

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlık için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 4.426 TL (2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
1 Ocak bakiyesi	1.092	851
Hizmet maliyeti	21	54
Faiz maliyeti	38	16
Dönem içinde ödenen (-)	(31)	(170)
Dönem sonu bakiyesi	1.120	751

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 ÖZKAYNAKLAR

17.1 Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 40.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 40.000 TL). 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2016: 1 TL) değerinde 40.000.000 adet (31 Aralık 2014: 30.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır.

17.2 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

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.

Şirket'in inşa halindeki gayrimenkulünün gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmesi sonucunda oluşan 7.357 TL tutarındaki fark, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 7.357).

17.3 Kar Yedekleri

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 7.889 TL (31 Aralık 2016: 7.254 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır.

17.4 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl karları sırasıyla 12.827 TL ve 756 TL'dir.

17.5 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket 30 Haziran 2017 hesap dönemi itibarıyla, 2016 yılı karından 635 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayırmıştır.

Temettü, hissedarlar tarafından yıllık genel kurul toplantısında onaya tabidir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Factoring alacaklarından alınan faizler	74.419	65.857
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	3.672	4.464
Dönem sonu bakiyesi	78.091	70.321

19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Personel giderleri	10.083	8.403
Kıdem tazminat karşılığı gideri	28	(100)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7,8)	290	290
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	689	726
Temsil ağırlama giderleri	346	217
İşyeri kira giderleri	536	512
Reklam, ilan ve promosyon giderleri	58	85
Araç kiralama gideri	624	456
Bakım onarım, yakıt ve seyahat giderleri	426	379
Bankacılık işlem masrafları	111	197
Haberleşme ve kargo giderleri	375	206
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	332	814
Bağış ve yardımlar	109	121
Vazgeçilen alacak giderleri	128	117
Diğer giderler	830	415
Dönem sonu bakiyesi	14.965	12.838

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Maaş ve ücretler	6.761	6.044
Primler	1.479	549
SGK işveren payı	1.104	914
İşsizlik sigortası işveren payı	108	89
SGDP işveren payı	255	228
Kıdem ve ihbar tazminatı bedelleri	31	170
Personel yemek giderleri	282	323
Diğer	63	86
Dönem sonu bakiyesi	10.083	8.403

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Kambiyo işlemleri karı	3.417	1.433
Takipteki alacaklardan tahsilatlar (Not 6)	1.370	603
Bankalardan alınan faiz gelirleri	44	98
Diğer gelirler	850	599
Dönem sonu bakiyesi	5.681	2.733

21 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Kullanılan kredilere verilen faizler	13.527	13.160
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	34.237	26.341
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	4.206	3.394
Verilen ücret ve komisyonlar	48	65
	52.018	42.960

22 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Özel karşılık gideri (Not 6)	10.629	11.536
	10.629	11.536

23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Kambiyo işlemleri zararı	2.863	1.248
Diğer faaliyet giderleri	132	405
	2.995	1.653

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Factoring alacakları				
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	1.790	-
Global Parti İhtiyaç Malzeme San. ve Tic. Ltd. Şti.	3.346	-	3.468	-
	3.346	-	5.258	-

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış gelirler (-)				
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	(2)	-
Global Parti İhtiyaç Malzeme San. ve Tic. Ltd. Şti.	(152)	-	(116)	-
	(152)	-	(118)	-

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar				
LDR Turizm A.Ş.:	3	-	11	-
	3	-	11	-

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Factoring alacaklarından alınan faizler		
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	11	230
Global Parti İhtiyaç Malzeme San ve Tic. Ltd. Şti.	194	108
	205	338
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar		
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	1
Global Parti İhtiyaç Malz. San ve Tic. Ltd. Şti.	1	1
	1	2
Gayrimenkul kira gelirleri		
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti	3	2
	3	2
Genel işletme giderleri		
Ldr Turizm Dış Ticaret Ltd. Şti. (Araç kiralama gideri)	462	318
	462	318

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.340 TL'dir (30 Haziran 2016: 1.730 TL).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

25.1 Alınan Teminatlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Munzam senetler	11.045	-	20.747	-
Müşteri sözleşmelerinden alınan kefaletler ^(*)	6.854.406	-	5.375.896	-
	6.865.451	-	5.396.643	-

(*) BDDK’nın 24049440-045.01(13/1.2)-764 sayılı tebliği ile kefaletler nazım hesaplarda kayıt altına alınmıştır.

25.2 Verilen teminatlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat çekleri	639.000	575	488.000	18
Verilen teminat mektupları	101.683	-	102.092	-
	740.683	575	590.092	18

25.3 Emanet Kıymetler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler ve kambiyo senetleri	690.767	5.495	586.269	5.151
Karlıksız çekler ve kambiyo senetleri	43.921	1.133	48.122	678
Portföydeki çekler ve kambiyo senetleri	38.531	238	41.360	617
	773.219	6.866	675.751	6.446

25.4 Devam eden davalar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar aşağıdaki gibi olup, önemli bir bölümü menfi tespit ve eski çalışanlara ait iş davalarından oluşmaktadır. Şirket Yönetimi tarafından bu davalara ilişkin herhangi bir zarar ya da kayıp olmayacağı öngörülmektedir.

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Dava adedi	Dava tutarı	Dava adedi	Dava tutarı
Şirket aleyhine açılan davalar	89	2.082	67	1.797
	89	2.082	67	1.797

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

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

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

Şirket’in risk yönetimi politikaları, Şirket’in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket’in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

26.1.1 Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in Mali Tahlil ve İstihbarat Birimi kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kısıtlarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlenmesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her gün toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket’in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Şirket’in maksimum kredi riski her finansal varlığın finansal durum tablosunda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

26.1.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket’in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Ayrıca Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya çalışmaktadır.

26.1.3 Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Satılmaya hazır finansal araçlar içinde yer alan hisse senetleri dışında bütün finansal araçlar gerçeğe uygun değerle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

26.1.3 Piyasa riski (devamı)

(i) Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket tahsile verilen çek ve senetlerinden yabancı para cinsinden olanlar için aynı tutarlarda türev işlem yapmaktadır. Söz konusu durum nedeni ile Şirket’in önemli bir yabancı para riski bulunmamaktadır.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket’in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

26.2.1 Faiz oranı riski

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Faktoring alacakları	%20,98	%22,77
Yükümlülükler		
Alınan krediler	%15,76	%14,28
Tahvil	%13,90	%13,90
Bono	%16,00	%14,48

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli		
Faktoring alacakları	730.597	616.782
Alınan krediler	218.710	164.126
İhraç edilen bonolar	23.760	35.593
Faktoring Borçları	490.861	400.554
Muhtelif Borçlar	633	12.479
Değişken Faizli		
İhraç edilen tahviller	20.501	28.517

30 Haziran 2017 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karı 146 TL (31 Aralık 2016: 168 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

26.2.2 Kredi riski

30 Haziran 2017	Factoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	3.194	727.403	-	6.875	-	1.559	6.877
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.194	663.527	-	-	-	1.559	6.877
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	1.399	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların		-					
-net defter değeri	-	62.477	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	62.477	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-		6.875		-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	29.624	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(23.577)	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	917	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(89)	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

26.2.2 Kredi riski(Devamı)

31 Aralık 2016	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	5.140	611.642	-	14.719	-	6.211	2.229
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.140	584.466	-	14.719	-	6.211	2.229
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	3.058	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	24.118	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	24.118	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri -	-	-	-	14.719	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	26.564	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(16.832)	-	-	-
-Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	5.319	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(332)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

26.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, tahsile verilen çek ve senetlerinden yabancı para cinsinden olanlar için aynı tutarlarda türev işlem yapmaktadır. Söz konusu durum nedeniyle Şirket’in önemli bir yabancı para riski bulunmamaktadır.

26.2.4 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, raporlama dönemi sonu itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket’in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Haziran 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca brüt nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	754.465	761.812	495.182	236.934	29.696
Alınan krediler	218.710	224.257	150.048	44.831	29.378
Factoring borçları	490.861	490.861	344.000	146.543	318
İhraç edilen menkul kıymetler	44.261	46.061	501	45.560	-
Diğer borçlar	633	633	633	-	-

31 Aralık 2016

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca brüt nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	641.269	661.979	405.510	239.118	16.951
Alınan krediler	164.126	169.196	122.290	29.555	16.951
Factoring borçları	400.554	411.981	240.048	171.933	-
İhraç edilen menkul kıymetler	64.110	68.323	30.693	37.630	-
Diğer borçlar	12.479	12.479	12.479	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)
26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

Sermaye Yönetimi

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Toplam Borçlar	754.465	641.269
- Alınan Krediler	218.710	164.126
- Muhtelif Borçlar	633	12.479
- Faktoring Borçları	490.861	400.554
- İhraç Edilen Menkul Kıymetler	44.261	64.110
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve bankalar	(6.883)	(2.231)
Net Borç	747.582	639.038
Toplam Özkaynak	68.945	67.823
Özkaynak/borç oranı	9%	11%

27 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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, banka kredilerinin faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

Seviye 1: Özdeş 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).

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)
Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>				
Nakit değerler ve bankalar	6.883	6.883	2.231	2.231
Factoring alacakları	730.597	730.597	616.782	616.782
<i>Finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	218.710	218.954	164.126	164.362
İhraç edilen menkul kıymetler	44.261	44.499	64.110	64.321
Factoring borçları	490.861	490.861	400.554	400.554

28 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

13 Temmuz 2017 tarihinde Şirket, Olağanüstü Genel Kurul yapmıştır. Yapılan Olağanüstü Genel Kurul’da Şirket ortaklarına, toplamda 2.500 TL geçmiş yıl karlarından kar dağıtımı yapılmasına karar verilmiştir. Şirket, 21 Temmuz 2017 tarihinde 1.250 TL’lik kar dağıtımı ödemesini gerçekleştirmiştir. Geri kalan ödemeler ise, 30 Ağustos 2017 tarihinden başlamak üzere aylık olarak 5 eşit taksitte yapılacaktır.