



DOĞRU STRATEJİ

DOĞRU ÇÖZÜM



Çağdaş Faktoring hakkında
daha fazla bilgi almak için
www.cagdasfactoring.com.tr
adresini ziyaret edebilirsiniz.



Önceki dönem faaliyet
raporlarına ulaşmak için
QR kodu okutabilirsiniz.

İÇİNDEKİLER

- | | |
|---------------------------------------|---|
| 1 Kurumsal Profil | 22 Organizasyon Şeması |
| 2 Misyon | 24 Hukuki Açıklamalar |
| 2 Vizyon | 26 Gündem |
| 2 Ortaklık Yapısı | 27 Sorumluluk Beyanı |
| 3 Başlıca Göstergeler | 28 31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap
Dönemine Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu |
| 4 Yönetimin 2020 Yılı Değerlendirmesi | İletişim |
| 18 Yönetim Kurulu | |
| 20 Üst Yönetim | |

Raporun ilgili olduğu hesap dönemi:	01 Ocak - 31 Aralık 2020
Ticaret Unvanı	Çağdaş Faktoring A.Ş.
MERSİS	0217000545100016
Ticaret Sicil Memurluğu	İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	310673
Taahhüt Edilen Sermaye Miktarı	100.000.000 TL
Ödenen Sermaye Miktarı	100.000.000 TL
Şirket Tescil Tarihi	31.01.1994
Vergi Dairesi	İstanbul - Zincirlikuyu Vergi Dairesi Müdürlüğü
Vergi Numarası	2170005451
İletişim Bilgileri	
Adres	Esentepe Mah. Yıldız Posta Cad. No: 9 34394 Şişli İstanbul
Telefon	(212) 217 71 71
Faks	(212) 217 02 45
İnternet Adresi	www.cagdasfactoring.com.tr

1994 yılında ülkemizin ilk faktoring şirketlerinden biri olarak kurulan Çağdaş Faktoring A.Ş. (Çağdaş Faktoring), çeyrek asırlık deneyimini yansıtan müşteri odaklı ve ilkeli hizmet modeliyle sektöründe standartları daima yukarı taşımaktadır.



Çağdaş Faktoring, çoğunluğunu ekonomimizin itici gücü KOBİ ve mikro işletmelerin oluşturduğu müşteri portföyüne, yurt içi mal ve hizmet satışlarından doğmuş faturalı alacakların veya hizmet satışını tevsik eden belgelere dayalı alacakların geri dönülebilir olarak devralınması yoluyla finansman sağlamaktadır.

Genel Müdürlüğü İstanbul'da konumlanan Çağdaş Faktoring, emin adımlarla organik büyümesini sürdürmekte olup, 2020 yılsonu itibarıyla, 4'ü İstanbul'da olmak üzere 16 şubesi ve 162 kişilik yetkin kadrosu ile hizmet vermektedir.

Çağdaş Faktoring, güçlü sermaye tabanı,engin bilgi birikimi ve buna dayalı piyasa algısıyla müşterilerine kişiselleştirilmiş çözümler sunmakta, Türkiye ekonomisine artan oranda desteğini sürdürmektedir.

2006 yılından bu yana BDDK'nın denetimine tabi olan Çağdaş Faktoring, aynı zamanda Finansal Kurumlar Birliği (FKB)'nin de bir üyesidir.

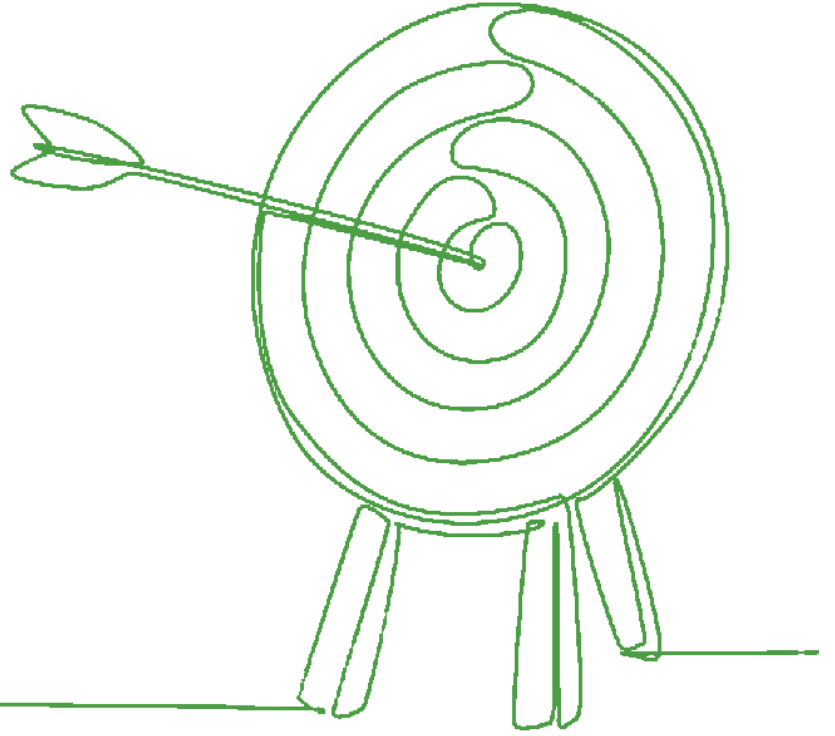
MİSYON, VİZYON VE ORTAKLIK YAPISI

MİSYON

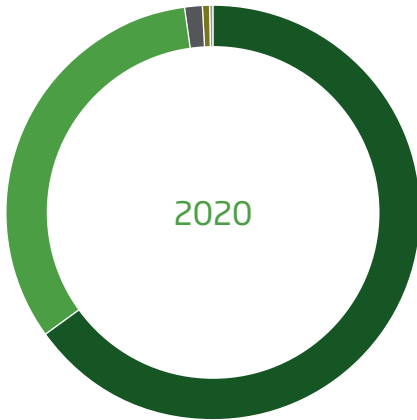
Diğer finansman kaynaklarına ulaşmakta zorluk çeken KOBİ'ler için alternatif bir finansman kaynağı olarak, finansman sektöründeki entegrasyonu tamamlamak.

VİZYON

Factoring sektörünün, sağlanan yasal zemin üzerinde herkesin, özellikle KOBİ'lerin rahatça ulaşabileceği tamamlayıcı bir finansman kaynağı olarak yurt dışında yaygınlaşmasını, KOBİ'lerin ve ihracatçıların finansal darboğaz nedeniyle üretim güçlerini yitirmemelerini sağlamak, hizmet kalitesi ve fiyatlama politikaları ile rekabet gücünü yüksek tutmak, yenilikçiliği ve hizmet kalitesi ile sektöründe piyasa yapıcı ve belirleyici olmak.



ORTAKLIK YAPISI



Ortağın Adı - Soyadı	Hisse Oranı (%)	Hisse Tutarı (TL)
Dikran Gülmezgil	%68,99	68.990.000
Melissa Gülmezgil Bağ	%29,90	29.900.000
Alen Bağ	%1,00	1.000.000
Berna Tuncay	%0,10	100.000
Silva Balcıoğlu	%0,01	10.000
Toplam	%100,00	100.000.000

* Şirketimizin 12 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilen 2020 yılı Olağan Genel Kurulu'nda ödenmiş sermayemiz 140 milyon TL'ye çıkarılmıştır.

İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır ve her bir pay 1 oy hakkı vermektedir.

Finansal Göstergeler

(bin TL)	31.12.2018	31.12.2019	Değişim	31.12.2020	Değişim
Satış Hacmi	2.198.938	2.357.844	%7,2	2.803.524	%18,9
Toplam Aktif	683.758	1.003.492	%46,8	1.194.839	%19
Toplam Plasman	547.154	833.780	%52,4	996.412	%19,5
Özkaynaklar	114.676	140.415	%22,4	183.464	%30,6
Kâr/Zarar	27.890	26.011	-%6,7	41.587	%59,9
Müşteri Sayısı	3.648	4.010	%8,9	3.330	-%17

Rasyolar

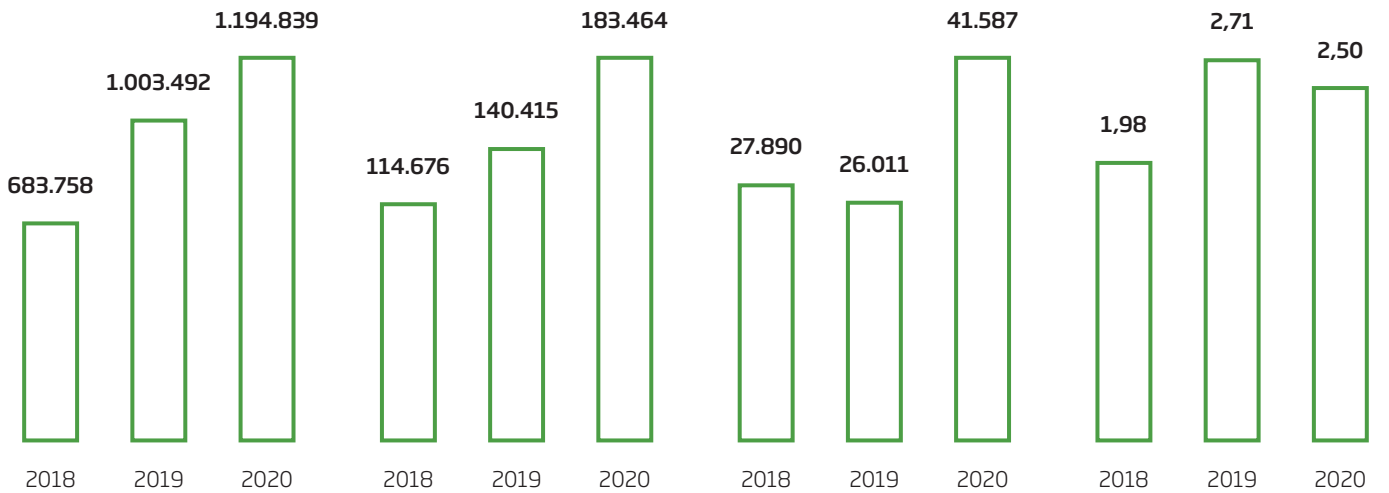
2020 Yılı	Şirket Ortalaması	Sektör Ortalaması
Özkaynak Net Kârlılık Oranı (RoE)	%25,41	%11,50
Aktif Kârlılık Oranı (RoA)	%3,67	%2,40
Kaldıraç Oranı	%83,70	%81,40
Karşılık Oranı	%100,00	%87,40
Takipteki Alacaklar Rasyosu	%0,69	%3,90
Net Faiz Marjı	%1,84	%4,30
Aktif Devir Hızı	%20,94	%13,60
Borçların Özsermayeye Oranı	5,45	4,37

Toplam Aktifler
(bin TL)

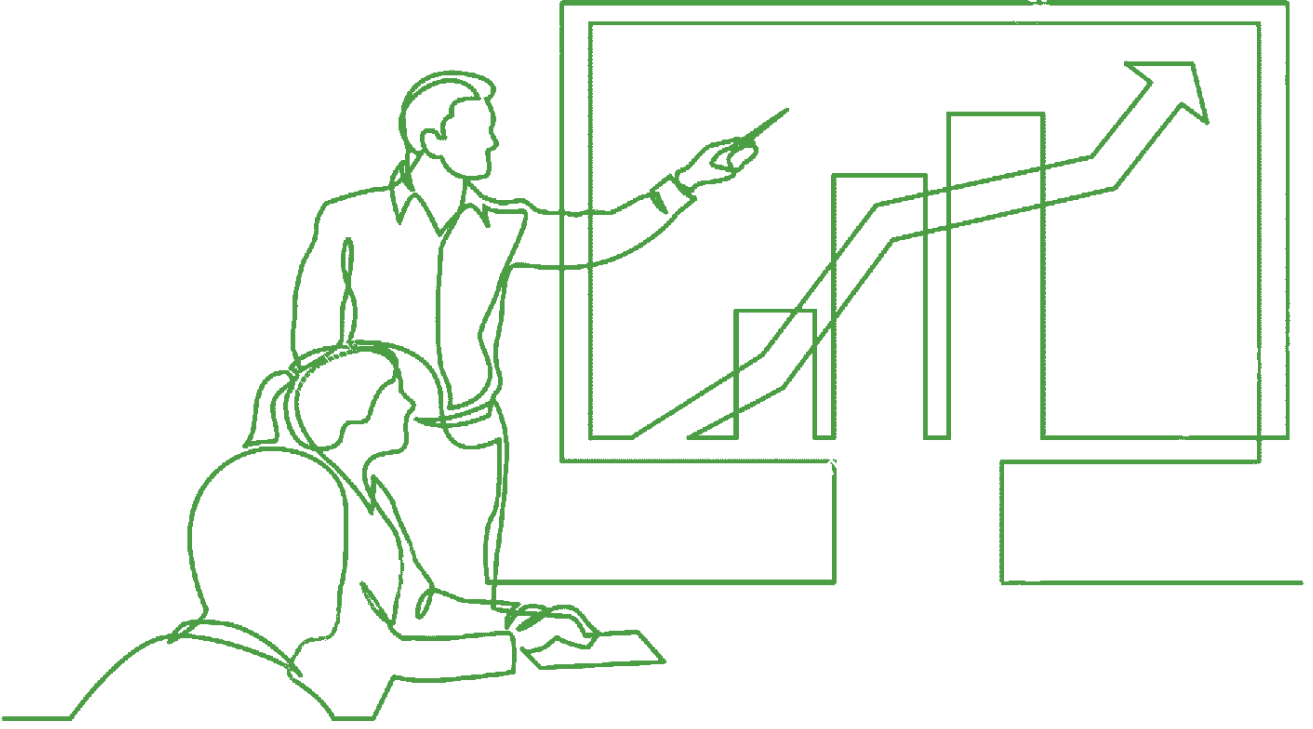
Özkaynaklar
(bin TL)

Net Kâr
(bin TL)

Pazar Payı
(%)



2020 yılının başarılı sonuçlarının ardında engin piyasa deneyimi üzerine inşa ettiğimiz iş stratejilerimiz ve güçlü mali yapımızın desteklediği yönetsel yetkinliklerimiz yer almaktadır.



2020 yılına damgasını vuran pandemi önümüzdeki dönemde de küresel ekonomiyi şekillendirecek temel etken olacaktır.

Son dönemde, dünya ekonomisinin temel dengelerindeki değişime, ticaret savaşlarına ve küresel büyümede yavaşlamaya tanıklık edildikten sonra, 2020 yılında Covid-19 küresel büyüme görünümü belirgin bir biçimde etkileyen ana faktör olmuştur.

Pandeminin ilk yılı geride kalırken, küresel salgının ekonomik ve sosyal eksenlerde çok önemli sonuçlar ürettiği

gözlenmektedir. Uzun yıllardır denge arayışında olan dünya ekonomisi, pandemi ile yeni ve ağır bir darbe almıştır.

Küresel ölçekte ticaret, üretim ve hizmet döngülerine yansıyan izolasyon ve karantina tedbirleri, dünyanın dört bir yanında ekonomik faaliyette duraksamaya, iş ve ticaret hacminde düşüslere neden olmuştur. Sosyal eksenlerdeki bozulma ise en fazla az gelişmiş ülke ve bölgelerde hissedilmiştir. Bu bölgelerde, dünya ortalamaların altında seyreden refah seviyeleri daha da kötüleşirken, on milyonlarca insanın sağlık hizmetlerine erişim olanaklarında

bozulma devam etmiştir. Diğer taraftan, gelişmiş ve gelişmekte olan ekonomilerde hızla artış gösteren işsizlik ana akım bir ekonomik soruna dönüşmüştür.

Küresel ekonomide hem arz hem de talep tarafında, uzun yıllardır eş görülmemiş bir şoka yol açan pandeminin etkilerini hafifletmek üzere birçok ülke geniş ölçekli mali tedbirler ve destek paketlerini uygulamaya koyarken, merkez bankaları genişlemeci para politikalarına yönelmiştir.

ABD Merkez Bankası (Fed) politika faizini, 2019 sonundaki %1,50-%1,75 aralığından 2020 Mart ayında %0,00-%0,25 aralığına kadar çekerken; sınır koymaksızın Hazine ve özel sektör tahvil alımlarına gitmiş ve kısa vadeli likidite ihtiyaçlarını karşılayan adımlar atmıştır.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) para politikasında değişiklik yapmamış, politika faizini %0, depo faizini -%0,50'de sabit tutmuştur. 2020 yılı genelinde güçlü parasal teşvikler açıklayan ve varlık alımlarını ve hedefe yönelik uzun vadeli re-finance operasyonlarını artıran ECB, yılın son ayında da özel sektör ve kamu borçlanma araçlarının satın alınmasını öngören Pandemi Acil Durum Satın Alma Programı'nda (PPEP) 500 milyar Euro artışa giderek desteğini sürdürmüştür. Bunun yanı sıra ECB, Euro Bölgesi dışındaki merkez bankalarına teminat karşılığı Euro likiditesi sağlayacağı bir repo imkânı yaratmıştır. Gelişmekte olan ekonomilerin çoğunda da para politikası duruşu gevşetilmiş ve varlık alım programları uygulanmıştır.

Yılın üçüncü çeyreği ile birlikte atılan normalleşme adımlarıyla ekonomik faaliyette hareketlenme hız kazanmıştır. Yılın ikinci yarısında ülkelerin tam kapanmaya gitmemesi ve dış ticaretin lokomotifini Çin'in olumlu performansı, büyümedeki yavaşlamanın ikinci çeyreğe göre sınırlı seviyede kalmasını sağlamıştır.

Pandemi sürecinden derinden etkilenen küresel ticaret hacminin, Dünya Ticaret Örgütü (WTO) verilerine göre 2020 yılında %9,2 azaldığı tahmin edilirken, 2021 yılı için %7,2 oranında bir artış beklenmektedir.

ABD ve Çin arasında yaşanan ticaret savaşları, 2020 yılı başında imzalanan "Birinci Safha Ticaret Anlaşması"nın ardından pandemi sürecinde hızını

kesmiştir. Ancak, gümrük vergilerinin indirilmesi gibi daha zorlu konuların değerlendirileceği "İkinci Safha" anlaşmasına yönelik olarak henüz herhangi bir adımın atılmadığı görülmektedir.

Brexit sürecinin, yıl sonunda İngiltere ile AB arasında ticari ilişkilerin hukuki çerçevesini belirleyen anlaşmanın yürürlüğe girmesiyle tamamlanmasına karşın, varlığını koruyan ekonomik, sosyal ve regülatif belirsizlikler, pandemi etkileriyle birlikte değerlendirildiğinde küresel görünüm için risk oluşturmaya devam etmektedir.

IMF, dünya ekonomisine ilişkin beklentilerini Nisan 2021 tarihli Dünya Ekonomik Görünümü (WEO) raporuyla güncellemiştir. IMF'ye göre küresel ekonomi 2020 yılında %3,3 seviyesinde küçülürken, gelişmiş ekonomiler %4,7, gelişmekte olan ekonomiler ise %2,2 daralma göstermiştir. IMF, küresel ekonominin 2021'de %6 büyüyeceğini, 2022'de ise bu oranın %4,4'e düşeceğini tahmin etmektedir.

Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve Dünya Bankası da IMF ile benzer şekilde tahminlerini yukarı yönlü revize etmişlerdir. Daha önce sırasıyla %7,6 ve 5,2 daralma belirten her iki kurum, küresel ekonominin 2020 yılında %4,2 ve %4,3 oranlarında küçüleceğini öngörmüştür. OECD ve Dünya Bankası'nca yayımlanan raporlarda ise 2021 yılında küresel büyümenin sırasıyla %4,2 ve %4 olacağı tahmin edilmiştir.

2020'nin son çeyreğine doğru yeniden yükselişe geçen vaka sayıları ve izlenen mutasyonlar, salgın tam olarak kontrol altına alınana ve küresel ölçekte aşılama başarı elde edilene kadar, orta vadeli görünüm üzerinde baskı oluşturan risklerin yüksek olduğunu işaret etmiştir.

Pandemi sürecinden derinden etkilenen küresel ticaret hacminin, Dünya Ticaret Örgütü (WTO) verilerine göre 2020 yılında %9,2 azaldığı tahmin edilirken, 2021 yılı için %7,2 oranında bir artış beklenmektedir.

YÖNETİMİN 2020 YILI DEĞERLENDİRMESİ

Türkiye ekonomisi büyüme kaydeden az sayıdaki ekonomiden biri olmuştur.

2020 yılına başarılı bir giriş yapan ve ilk çeyrekte %4,5 büyüyen Türkiye ekonomisi, pandemi etkilerinin en yoğun olarak hissedildiği ve çoğu sektörde ekonomik faaliyetin durma noktasına geldiği ikinci çeyrekte %10,3 oranında küçülmüştür.

Üçüncü çeyrekte, otorite tarafından alınan ekonomik tedbirlerin ve uygulanan destek paketlerinin sonuç vermeye başladığı izlenmiştir. Bu durum, ekonomik faaliyetin hızlı bir V dönüşü yapmasını ve üçüncü çeyrekte %6,3 oranında büyüme kaydedilmesini desteklemiştir. Pozitif ivme yılın dördüncü çeyreğinde de korunmuş ve Türkiye ekonomisi %5,9 oranında büyümüştür.

2020 yılı için yıllık GSYH büyümesi %1,8 olarak ölçülmüş, bu sonuçla Türkiye 2020 yılında büyüme kaydeden az sayıda ülkeden biri olmuştur.

GSYH'yi oluşturan faaliyetlere bakıldığında; mesleki, idari ve destek hizmet faaliyetleri, hizmetler ve inşaat sektörü dışındaki diğer sektörlerin

yıllık büyümeye pozitif katkı sağladığı görülmektedir.

2020 yılında işsizlik oranı 0,5 puanlık azalış ile %13,2 seviyesinde belirlenmiştir. 2020 yılı istihdam oranı 2,9 puanlık azalış ile %42,8 olurken, işgücüne katılma oranı ise 3,7 puanlık azalış ile %49,3 olarak gerçekleşmiştir.

18 Mart 2020'de açıklanan Ekonomik İstikrar Kalkanı Paketi ile işgücü piyasasına yönelik birçok desteğin yanı sıra "dışsal etkilerden kaynaklanan dönemsel durumlardan ileri gelen zorlayıcı sebep" kapsamında kısa çalışma uygulaması başlatılmıştır.

Türkiye'de kısa çalışma uygulamasından yararlanan kişi sayısı, pandemi etkilerinin yoğun olarak hissedildiği Nisan ve Mayıs aylarında 3,3 milyona ulaşırken, 2020 yılında kısa çalışma ödeneği ile 25 milyar TL'yi aşkın destek sağlanmıştır.

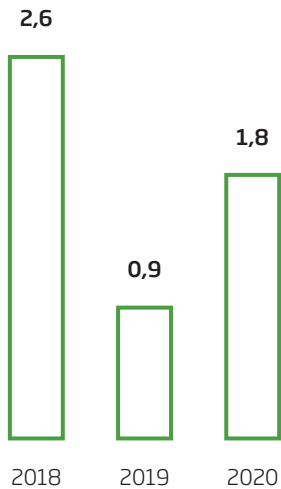
2020 yılı kararlılıkla uygulanan ekonomik ve mali tedbirlere sahne olmuştur. Her zor ve dalgalı süreçte olduğu gibi, pandemi sürecinde de uygulanan ve ekonomik faaliyeti hızla ve yeniden toparlamayı hedefleyen önlemler seti

kazanımlarının yanında kaçınılmaz belli olumsuzluklar da üretmiştir. Bunun en somut örneği merkezi yönetim bütçe dengesinde izlenmiştir.

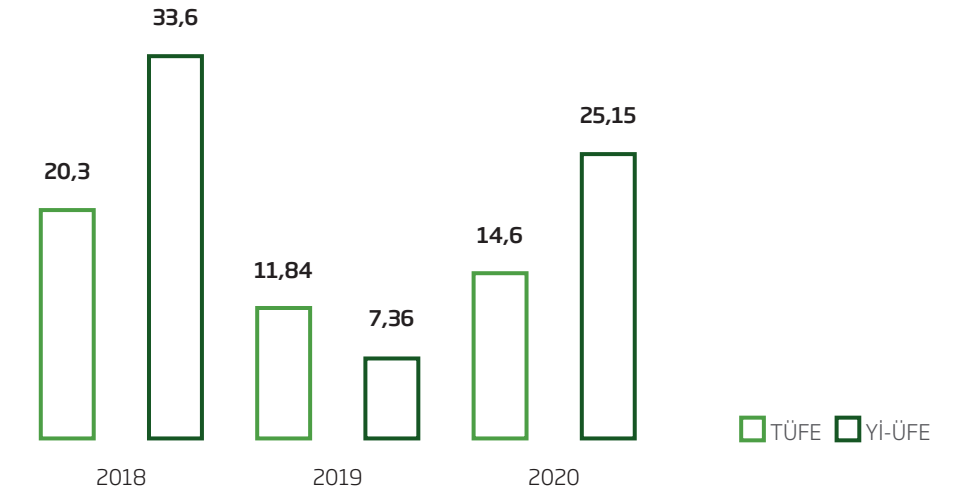
Merkezi yönetim bütçesi, 2020 yılı genelinde Covid-19 pandemisinin etkisi altında kalmış; bir yıl önce 124,7 milyar TL olan bütçe açığı 2020 yılında %38,5 artışla 172,7 milyar TL'ye yükselmiştir. Bu dönemde bütçe gelirleri %17,6, bütçe harcamaları ise %20,2 artış göstermiştir. 2019 yılında 24,8 milyar TL açık veren faiz dışı denge de 2020 yılında da 38,8 milyar TL açık vermiştir.

Pandeminin hemen başında devreye alınan genişlemeci ve destekleyici politikalar enflasyon görünümünde de bozulmaya yol açmıştır. İç talep koşulları, döviz kuru başta olmak üzere birikimli maliyet etkileri, uluslararası gıda ve diğer emtia fiyatlarındaki yükseliş enflasyon görünümünü olumsuz etkileyen ana faktörleri oluşturmuştur. TÜFE'de 2020 yılında %14,60 artış gerçekleşmiş, Yİ-ÜFE de yükseliş eğilimine girerek 2020 yılında %25,15 mertebesinde artış göstermiştir.

GSYH Büyüme (%)



Enflasyon (%)



2020 yılının ilk yarısında ekonomik faaliyetlerdeki zayıflamadan dolayı destekleyici bir duruş sergileyen TCMB, yılın başında %12,00 seviyesinde olan politika faizini kademeli olarak azaltarak Mayıs ayında %8,25'e indirmiş; Haziran ayı itibarıyla faiz indirimi sürecini durdurmuştur. Eylül ayından itibaren ağırlıklı ortalama fonlama maliyetini artırmak suretiyle sıkı para politikası uygulamasına başlayan TCMB, söz konusu oranı %10,25'e yükseltmiş; Kasım ayı toplantısında ise politika faizini 475 baz puan artışla %15'e çıkarırken, para politikasında sadeleşme amacıyla tüm fonlamanın temel politika aracı olan bir hafta vadeli repo faiz oranı üzerinden yapılacağını duyurmuştur. TCMB, yılın son toplantısında politika faizinde 200 baz puanlık artışa daha gitmiştir.

Türkiye'nin en önemli ihracat pazarı olan Avrupa ülkelerinde giderek yaygınlaşan kısıtlayıcı önlemlerin de etkisiyle 2020 yılında, dış ticaret açığı %69,1 artarak 49,9 milyar ABD dolarına yükselmiş; ihracatın ithalatı karşılama oranı ise 2019'daki %86 seviyesinden %77,2'ye gerilemiştir.

2019 yılında 6,8 milyar ABD doları fazla veren cari denge, 2020'de 36,7 milyar ABD doları açık vermiştir. 25,2 milyar ABD dolarına ulaşan altın ithalatı ve pandemiye bağlı olarak 2019 yılındaki 25,7 milyar ABD doları seviyesinden 2020 yılında 9,2 milyar ABD dolarına gerileyen net turizm gelirleri bu bozulmanın temel etkenleri olmuştur. 2020 yılında altın ve enerji hariç cari işlemler fazlası ise 9,9 milyar ABD doları düzeyinde gerçekleşmiştir.

2020 yılında net doğrudan yatırımlar bir önceki yıla göre %26,8 azalarak 4,6 milyar ABD doları olmuştur. Yurt dışına sermaye çıkışının hızlanmasıyla portföy yatırımlarındaki toplam net sermaye çıkışı 5,5 milyarı bulurken, yurt içinde de dolarizasyon eğiliminin buna eklenmesiyle döviz kurları yükselme trendini sürdürmüştür.

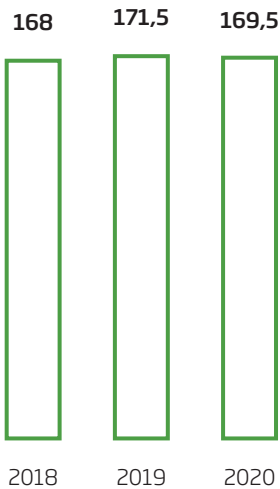
Eylül ayında açıklanan, 2021-2023 yıllarını kapsayan ve Hükümet'in orta vadeli hedeflerini içeren Yeni Ekonomi Programı'nda (YEP) enflasyon, başlıca mücadele alanı olarak işaret edilmiştir. YEP'e göre Türkiye ekonomisinin 2021 yılında %5,8 büyüyeceği öngörülmüştür.

YEP'in temel hedeflerine göre; cari işlemlerde kalıcı olarak denge sağlanacak, iç ve dış şoklara karşı ülke ekonomisini daha dayanıklı hale getirecek politikalar ile finansal istikrarı ve güvenliği esas alan yeni bir finansal mimari oluşturma çalışmaları gerçekleştirilecektir. Diğer taraftan büyümenin sürdürülebilir olması için makroekonomik dengeleri gözetken ve stratejik reformlarla desteklenen yeni bir kalkınma modeli uygulanacaktır.

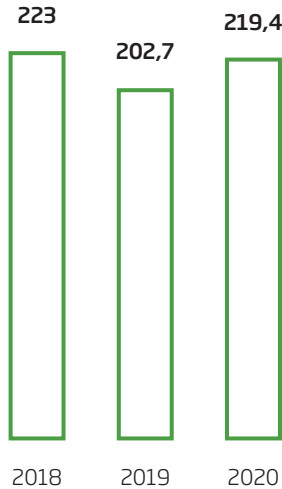
Faaliyet raporunun yayına hazırlandığı süreçte, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) yılın ikinci enflasyon raporunu yayınlamış ve 2021 yıl sonu enflasyon beklentisini yukarı yönlü revize etmiştir. Buna göre önceki raporda %9,4 olan 2021 yılsonu enflasyon tahmini %12,2 seviyesine çıkarılmış; 2022 beklentisi de yarım puan artışla %7,5 olmuştur.

Aşı çalışmaları ve dağıtımında küresel ölçekte ulaşılabilecek başarının yanı sıra yurt içinde salgınla mücadele kapsamında uygulanan tedbirlerin, önümüzdeki dönemde ekonomik aktivitenin seyrinde belirleyici bir faktör olacağı düşünülmektedir.

İhracat (milyar ABD Doları)



İthalat (milyar ABD Doları)



2020 yılında, dış ticaret açığı %69,1 artarak 49,9 milyar ABD dolarına yükselmiş; ihracatın ithalatı karşılama oranı ise 2019'daki %86 seviyesinden %77,2'ye gerilemiştir.

2020 yılsonu itibarıyla, 55 faktoring şirketinin faaliyetinde bulunduğu sektör, 343 şube ve 4.098 çalışan ile 74.414 müşteriye hizmet sunmuştur.

Faktoring sektörü 2020 yılında başarılı bir sınav vermiştir.

2020 yılsonu itibarıyla, 55 faktoring şirketinin faaliyetinde bulunduğu sektör, 343 şube ve 4.098 çalışan ile 74.414 müşteriye hizmet sunmuştur.

Pandeminin ekonomiyi durma noktasına getirdiği bu zorlu süreçte, başta KOBİ'ler olmak üzere reel sektöre desteğini sürdüren faktoring sektörü, tüm baskılayıcı etkenlere karşın büyüme ivmesini korumuştur.

2020 yılında aktifleri %29,8 oranında büyüyerek 48 milyar TL'ye ulaşan sektörümüzün toplam faktoring alacakları tutarı %31 büyüme kaydederek 44,6 milyar TL'ye ulaşırken, aktifler içindeki payı %92,8'i bulmuştur.

Kaynak ihtiyacını özkaynaklarından ya da bankalardan sağlanan kısa vadeli kredilerle karşılayan sektörde, kredilerin oranında %1,2 artış, özkaynakların oranında %3,4' lük azalış görülmektedir. Kredilerin pasif içinde ağırlığı %70,3

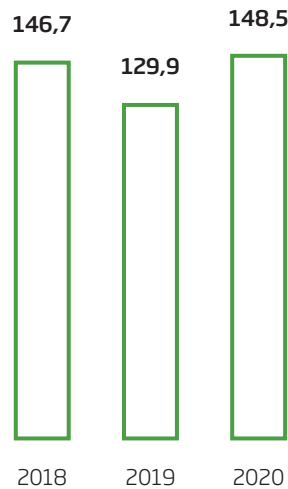
olup, özkaynakların oranı ise %18,6'dır. İhraç edilen menkul kıymetlerin pasif içindeki payı ise %7,9 olup, geçen yıla göre %2,9 oranında artış göstermiştir. Sektörün özkaynakları %10 büyümeyle 8,9 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Giderlerin yaklaşık %55,3' ünü oluşturan faiz giderleri payı, geçen döneme göre 4,2 puan azalmıştır. Faiz gelirlerinin toplam gelirler içindeki payı %79,2 olup, bu oran geçen yıla göre 0,2 puan azalmıştır. Komisyon gelirleri ise 1,9 puan artarak toplam gelirler içinde %8,8 seviyesine gelmiştir.

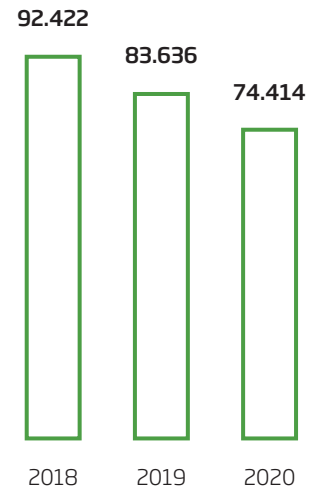
Sektörün 2020 yılı brüt kâr marjı 3 puan azalış göstermiş olup %6,4 seviyelerindedir. Sektörün 2020 yılı net kârı, geçen yıla göre %28,7 azalış göstermiş ve 979 milyon TL'ye gerilemiştir.

Sektörde verimlilik rasyolarındaki azalma bu yıl da sürmüş, geçen yıla göre özkaynak kârlılık oranı 7 puan azalışla %11,5, aktif kârlılık oranı da 1,5 puan azalışla %2,3 olmuştur.

Faktoring Sektörü - İşlem Hacmi (milyar TL)



Faktoring Sektörü - Müşteri Adedi



Bu dönemde, vadesi gelmiş alacakları öteleme ve yapılandırma çözümleriyle de KOBİ'lere gereken desteği sunan sektörün takipteki faktoring alacaklarının toplam alacaklara oranı bir önceki yılki %5,9 seviyesinden %3,9'a gerilemiştir. 2019 yılında takipteki alacakların %80,8'ini özel karşılık oluştururken, 2020 yılında bu oran %87,4'e çıkmıştır.

Sektörümüz %14,3 artış sağladığı işlem hacmini 148,5 milyar TL seviyesine yükseltirken, ciro gelişimi yurt dışı işlemlerde hemen hemen aynı kalmış, yurt içi işlemlerde ise %16,9 civarında büyüme ile sonuçlanmıştır.

2020 yılı işlem hacminin dağılımında, toptan ve perakende ticaret, motorlu araçlar servis hizmetleri sektörü %22'lik payı ile ilk sırada yer alırken, aynı zamanda %7,4'lük artışla en fazla artış gösteren sektördür. Ulaşım araçları sanayi %8,8 ile en fazla işlem yapılan 2. sektör konumuna gelirken, tekstil ve tekstil ürünleri sanayi %8 ile 3. sırada yer almıştır. Dağılımda; inşaat %7, taşımacılık

depolama ve haberleşme %6,6, nükleer yakıtlar, petrol ürünleri ve kömür ürünleri sanayi %5,8, metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi %4,5, enerji üreten madenlerin çıkarılması %3,5 ile en fazla yoğunlaşılan diğer sektörler olarak yer almıştır.

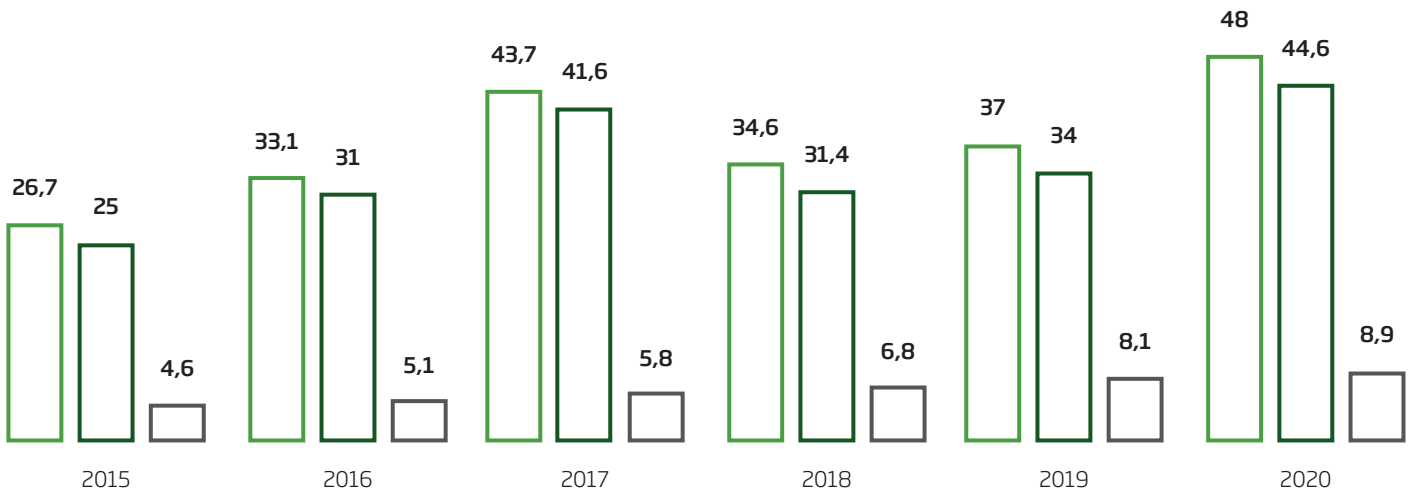
Faaliyet türlerine göre genel dağılıma baktığımızda, ilk sırada yer alan imalat sektörünün payı geçen yıla göre 4,5 puan azalışla %51,4 seviyelerindedir. Hizmet sektörü 5,8 puan artışla aldığı %45,2'lik payla onu takip etmektedir. Tarım sektörünün payı ise %1,5 seviyesindedir.

2020 yılının özel şartları tüm sektör ve şirketler açısından dijitalleşme konusunda hızlandırılmış bir gündemi zorunlu kılmıştır. Faktoring sektörü, gerek faaliyet gösteren şirketler gerekse bağlı oldukları FKB nezdinde dijital altyapısını güçlendirmektedir.

Sektörümüz %14,3 artış sağladığı işlem hacmini 148,5 milyar TL seviyesine yükseltirken, ciro gelişimi yurt dışı işlemlerde hemen hemen aynı kalmış, yurt içi işlemlerde ise %16,9 civarında büyüme ile sonuçlanmıştır.

Faktoring Sektörü - Başlıca Finansal Göstergeler (milyar TL)

■ Aktif Büyüklüğü ■ Alacaklar ■ Özkaynaklar



Reel sektörün ve KOBİ'lerimizin nakit yönetimi finansmanı ihtiyaçlarını en etkin şekilde karşılamak üzere çabalarımızı sürdürdüğümüz 2020 yılında, plasmanlarımızda %19,5'lik bir artış gerçekleşmiştir.

Dijital altyapıyla 2015 yılında kurulan Merkezi Fatura Kaydı Sistemi, mükerrer finansman riskini ve kayıt dışılığı önlemekte olup, fatura ve benzeri alacak belgeleri ile bunlara bağlı ödeme aracı ve tahsilat bildirimleri hakkında sektörde büyük bir veri havuzu oluşturmuştur. Faktoringe konu alacağın daha önce tamamen ya da kısmen rehne konu olup olmadığı bilgisine erişimi sağlamak üzere Merkezi Fatura Kaydı Sistemi ile Taşınır Rehni Sicil Sistemi (TARES)'nin entegrasyonun da 2021 yılında tamamlanması beklenmektedir.

İş süreçlerini dijital ortama taşımak isteyen şirketlere de FKB'nin oluşturduğu platform üzerinden e-fatura, e-arşiv ve e-defter uygulamaları başta olmak üzere uçtan uca e-dönüşüm hizmeti verilmektedir.

Diğer önemli bir platform, tedarik zinciri finansmanı dâhil tüm ticaret finansmanı hizmetlerinin sunulduğu ve teknolojik olarak her türlü akışın görüldüğü ticaret finansmanı uygulaması olan ve 2019 yılında hayata geçirilen Ticaret Zinciri Finansmanı Sistemi'dir.

Faktoring sektöründe, yasal altyapının iyileştirilmesi çalışmaları kapsamında, dijitalleşmede hızlı adımların atılması adına 2020 yılında önemli düzenlemeler yapılmıştır.

7247 Sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile 6361 sayılı Kanunun 38. maddesinde değişiklik yapılarak; Faktoring sözleşmelerinin yazılı veya uzaktan iletişim araçlarının kullanılması suretiyle de yapılabileceği düzenlenmiştir. Böylelikle, faktoring işlemlerinin dijital ortamda tamamlanması ile sektörün gelişimine önemli katkı sağlanmıştır.

2020 yılını güçlü bir performansla tamamladık.

Zorlu geçen 2019 yılının ardından, pandemi şartlarının oluşturduğu ekonomik baskı altında faaliyet gösterdiğimiz 2020 yılında da, Şirketimiz sürdürülebilir büyüme ve kârlılık grafiğini yukarı yönlü olarak koruma başarısını elde etmiştir. Bu başarımızın ardında, engin piyasa deneyimi üzerine inşa ettiğimiz iş stratejilerimiz ve güçlü mali yapımızın desteklediği yönetsel yetkinliklerimiz yer almaktadır.

Pandemi sürecinde önceliğimiz çalışanlarımızın sağlığını korumak ve iş sürekliliğini sağlamak olmuştur. Maske-mesafe-hijyen temelinde ofislerimizde tüm önlemler alınmış, uzaktan çalışma modeline geçilerek ofiste çalışması gereken personel dışındakilerin bu şekilde çalışması sağlanmış olup diğer personel ise dönüşümlü olarak çalışmaktadır.

Yılın ilk çeyreği sonunda alınan mücadele tedbirleri çerçevesindeki tam kapanma ve karantinanın neden olduğu iş kaybı, yaz aylarıyla birlikte başlayan normalleşme sürecine paralel telafi edilerek iş hacminde büyüme ivmesi yakalanmış; gerek büyüme ve kârlılık rasyolarında, gerekse tahsili gecikmiş alacaklarda sektöre göre daha iyi sonuçlarla yıl tamamlanmıştır.

Reel sektörün ve KOBİ'lerimizin nakit yönetimi finansmanı ihtiyaçlarını en etkin şekilde karşılamak üzere çabalarımızı sürdürdüğümüz 2020 yılında, plasmanlarımızda %19,5'lik bir artış gerçekleşmiş; faktoring alacaklarımız 996 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketimizin faktoring alacakları, gerek müşteri dağılımı gerekse çek-temlik dağılımı açısından yaygın yapısını korumaktadır.

Sektörde alacakların vade uzatımı ve yapılandırma gibi desteklerin olumlu etkisiyle tahsili gecikmiş alacaklar rasyosu %3,9 olurken, Şirketimiz düşük tahsili gecikmiş alacaklar rasyosunu %0,7 seviyesinde devam ettirmiştir. Sektördeki karşılık oranı %87,4 olurken Şirketimiz %100 karşılık ayırmıştır.

Aktif büyüklüğümüz, %19 artışla 2020 yılı sonunda 1.195 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirketimizin aktif toplamı itibarıyla pazardan almış olduğu pay 2020 yılsonu itibarıyla %2,50 olarak belirlenmiştir.

İşlem hacmini, 2020 yılında %19 oranında artırarak 2.803 milyon TL'ye çıkaran Şirketimiz, bu performansıyla 55 şirketin faaliyet gösterdiği ve 148,5 milyar TL cironun gerçekleştirildiği sektörümüzde, %2,5 paya sahiptir.

Şirketimizin özkaynakları, %31 artış göstererek 2020 yılsonu itibarıyla 183 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sermaye artırımlarıyla güçlenen özkaynaklarımız, mali yapımızın sağlığı ve fonlama imkânlarımız açısından koruduğumuz rekabet üstünlüklerimizdendir. 12.04.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği; Şirket ana sermayesi, 40 milyon TL'si 2019 ve 2020 kârlarının ayrılmış kısımlarından karşılanmak üzere 100 milyon TL'den 140 milyon TL'ye yükseltilmiştir.

Çağdaş Faktoring, çeyrek asrı aşan sürede kazandığı piyasa itibarı ve kredibilitesiyle fon kaynaklarına ulaşmada avantaj sahibidir. Şirketimiz bilançosunun finansmanında, güçlü özkaynaklarının yanı sıra, banka kredileri, faktoring şirketlerinden sağlanan fonlar ve menkul kıymet ihraçlarına başvurumaktadır. Son birkaç yıldır sermaye piyasası araçlarını başarıyla kullanan Şirketimizin 2020 yılında ihraç ettiği tahvil/bono bulunmamaktadır.

2020 yılı toplam faktoring gelirlerimiz 237 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirketimiz, sürdürülebilir kârlılık konusundaki kararlılığı ve başarısıyla bu faaliyet döneminde de %60 gibi güçlü bir artış sağlayarak 41.587 milyon TL net kâr kaydetmiştir.

2020 yılında da özkaynak kârlılık oranımız (RoE) %25,41 ile sektör ortalaması olan %11,5'in üzerinde gerçekleşmiş ve Şirketimiz özkaynak kârlılığı en yüksek sektör temsilcileri arasında yer almayı sürdürmüştür.

Bilgi Teknolojileri ve dijitalleşmede sağladığımız gelişme tüm süreçlerimizi etkinleştiriyor.

Çağdaş Faktoring, güçlü bilgi teknolojileri altyapısı ve dijital dönüşümle kazandığı yetkinlikleri operasyonel süreçlerine ve müşteri deneyimine yansıtmaktadır.

Sistem yenileme çalışmaları 2020 yılı içerisinde tüm yönleriyle tamamlanmış olup, sistem altyapısı ve sunucular en güncel teknoloji ile değiştirilmiştir. Felaket senaryoları için gerekli cihazlar alınıp kurulumlar yapılmıştır. Sistemin tamamının sanallaştırılması da gerçekleştirilmiştir.

Diğer yandan, dijitalleşme sonucunda kâğıtsız ofis sistemine geçilerek işlem süreçleri hızlanmış, müşteri memnuniyetinde de artış sağlanmıştır.

Risk yönetiminde güncel metodoloji ve bilgi teknolojilerinin imkânlarını kullanan Şirketimiz, risk takibi ve kredi izleme konusundaki yetkinliği ve piyasa bilgisiyle müşteri ve keşideci risklerinin takibini yürütürken, mevcut dalgalı piyasa ortamının varlığında oluşabilecek mali zayıflıkların firmaların ödeme güçlerine olası olumsuz etkilerinin değerlendirilmesi, riskin önceden tespiti ve önlemlerin alınması konusunda proaktif bir yaklaşım sergilemektedir.

Çağdaş Faktoring'de risk yönetimi yapılanması Yönetim Kurulu düzeyinde tesis edilmiş olup, Üst Yönetim seviyesinde icra edilmektedir. Oluşturulan komiteler riskin yönetimi ve takibi konusunda gerekli desteği vermektedir. Operasyonel seviyede riskin yönetimini sağlamak üzere İç Denetim birimleri İç Denetim Komitesi'ne raporlamaktadır. Şirketimiz operasyonel risklerinin kontrolünü sağlarken; güncel yedekleme sistemi yazılımıyla işlem güvenliğini de artırmaktadır.

Kişisel verilerin korunması kanunu uyarınca gerekli düzenlemeler ve Risk Merkezi veri güvenliği çalışmaları 2018 yılında tamamlanmıştır.

İşlemlerimiz kur, vade ve faiz riski taşımama özelliğini sürdürüyor.

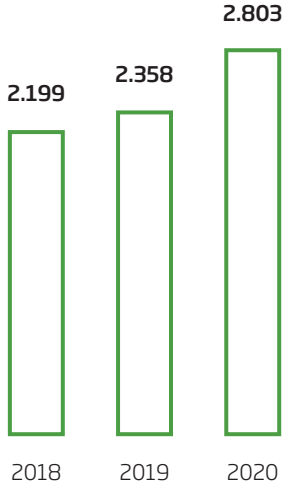
Şirketimizin işlemlerinde yabancı para pozisyonu taşımama stratejisi, döviz kurlarında yaşanan dalgalanma ve TL'nin değer kaybına karşı koruma sağlamakta, mali yapımızı güçlendirmektedir.

Yabancı para cinsinden faktoring alacaklarının kurunun işlem tarihindeki kur üzerinden sabitlenmesiyle kur riski pozisyonumuz düşük düzeyde tutulmaktadır.

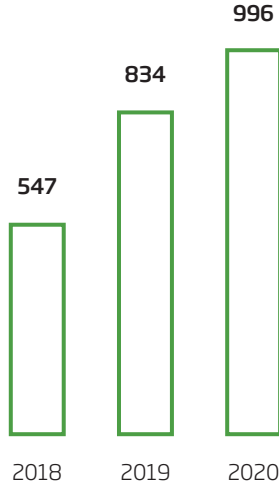
Borçlanma vadesi - alacak vadesi dengesini iyi kuran Şirketimizin 2020 yılında gerçekleştirdiği işlemlerin ortalama vadesi yaklaşık 100 gün; kullanılan kredilerin vade ortalaması 122 gündür. Verilen kredilerde 9 ay ve üzeri kredi bakiyesi toplam plasmada yalnızca %1 gibi bir paya sahiptir. İşlemlerimizin kısa vadeli olarak gerçekleşmesi nakit akışı ve likidite yönetimi açısından Şirketimize avantaj sağlamaktadır.

YÖNETİMİN 2020 YILI DEĞERLENDİRMESİ

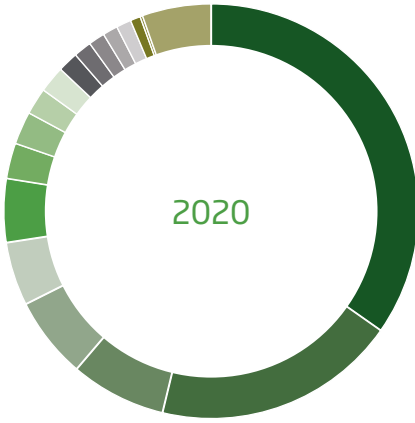
Faktoring - İşlem Hacmi
(milyon TL)



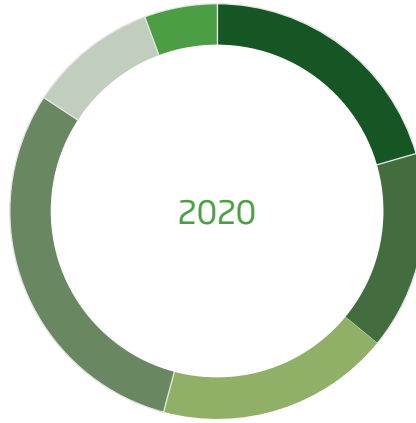
Faktoring Alacakları
(milyon TL)



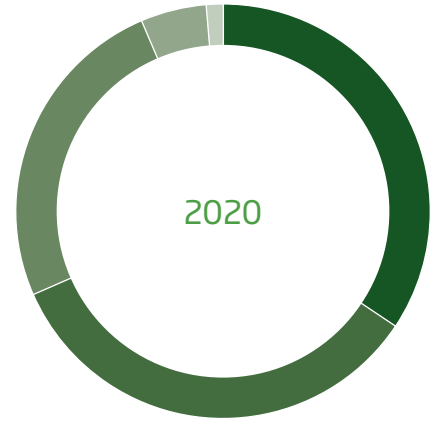
Faktoring Alacaklarının Sektörel Dağılımı (%)



Faktoring Alacaklarının Müşteri Dağılımı (%)



Faktoring Alacaklarının Çek/ Temlik Dağılımı (%)

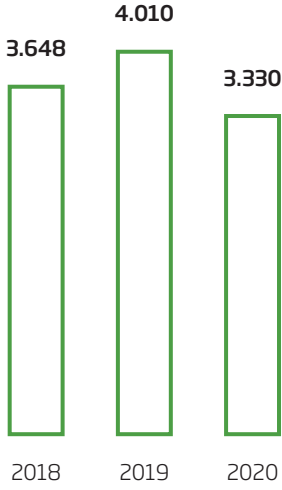


Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizm.	34,8
İnşaat	19,0
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	7,5
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	6,4
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	5,0
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	5,0
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	2,8
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	2,6
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi	2,1
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	2,1
Makine ve Teçhizat Sanayi	1,6
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	1,4
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	1,3
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	1,2
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	1,2
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	0,8
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	0,2
Diğer	5,4

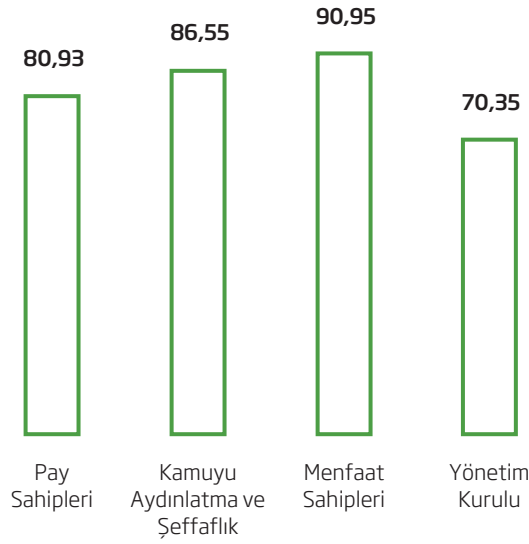
0-250.000 TL	20,5
250.000-500.000 TL	15,4
500.000-1.000.000 TL	18,3
1.000.000-3.000.000 TL	30,1
3.000.000-6.000.000 TL	10,1
6.000.000 TL +	5,7

0-50.000	34,4
50.000-100.000	34,1
100.000-250.000	25,2
250.000-500.000	5,1
500.000-1.000.000	1,3

Aktif Müşteri Sayısı



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notu: 8,01



Şirketimiz, faktoring şirketlerinin çalışma usullerine ilişkin mevzuatın öngördüğü kriterlere uygun olarak, Kredi Kayıt Bürosu, Bankalar Birliği Risk Merkezi ve Merkezi Fatura Kaydı Sistemi ile de işbirliği içinde çalışmaktadır.

Dengeli risk dağılımını gözeterek plasman politikamızla aktif kalitemizi koruyoruz.

Çağdaş Faktoring, riskin tabana yayılması ilkesi doğrultusunda müşteri ve sektör bazında yoğunlaşmadan kaçınan ve dengeli dağılıma sahip kredi portföyü oluşturmayı gözeterek bir plasman politikasını benimsemiştir. 2020 yılı işlem hacmimizin sektörel dağılımında; Toptan ve Perakende Ticaret, Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri %34,7, İnşaat %19 ve Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme %7,5 ile ilk 3 sırayı almaktadır.

Ortalama kredi bakiyesi ve müşteri başına risk tutarını düşük seviyede tutan Şirketimizin müşteri başına ortalama risk tutarı 290 bin TL seviyesinde olup, yaygın portföy yapısını korumaktadır.

Riskin yoğunlaşmasını önleme amacıyla uyguladığımız, müşteri risk tutarının özkaynaklarının %10'u ile sınırlanması prensibi, alacak senetlerinin yüksek dolaşımı ve ortalama kredi tutarının düşüklüğü, yaygın portföy yapımızı önemli oranda desteklemektedir.

Şirketimizde 31.12.2020 itibarıyla riskli bulunan müşteri sayısı 3.330'dur. Bu müşterilerin %72'sine yakınını oluşturan ve 250 bin TL'ye kadar riskli bulunan müşterilerin toplam plasman içindeki payı %21 olurken, 1.000.000-3.000.000 TL arasındaki işlemler %30 ile toplam plasmandan en fazla payı almıştır. 3 milyon TL üzeri riske sahip ilk 34 müşterinin, Şirketimiz toplam riskinin yaklaşık %15,7'sini taşıdığı görülmektedir.

Çek/temlik ortalamamız 55 bin TL iken, faktoring alacakları çek/temlik dağılımına bakıldığında 250 bin TL'ye kadar riskli bulunan müşterilerin toplam plasmanın %93,6'sını temsil ettiği görülmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum notumuz 8,01 olarak revize edildi.

Şirketimiz, sektörel yasa ve düzenlemelere tam uyumu gözeterek köklü kurumsal yapılanmasını sürekli ileri taşımakta; şeffaflık, hesap verebilirlik, doğruluk, tarafsızlık ve güvenilirlik gibi etik davranış ilkelerini uygulamalarına yansıtmaktadır.

Şirketimiz uygulamalarının "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum düzeyinin tespiti amacıyla, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'ye yaptırılan çalışma sonucunda, 21.05.2021-21.05.2022 dönemi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum notumuz 8,01 olarak revize edilmiştir.

Ana başlıklar bazında derecelendirme çalışmasında; Pay Sahipleri bölümünden 80,93, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden 86,55, Menfaat Sahipleri bölümünden 90,95 ve Yönetim Kurulu bölümünden 70,35 puan alınmıştır.

Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Notu KR A+'dan KR AA-'ye, Kısa Vadeli Ulusal Notu ise KR A-2'den KR A-1'e yükseltilmiştir.

Bu sonuç Çağdaş Faktoring'in, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağladığını ifade etmektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık iyi düzeydedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. www.cagdasfactoring.com.tr adresinde yayında olan web sitemizde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, müşteri ve yatırımcılarımız için gerekli tüm bilgiler şeffaf ve güncel şekilde paylaşılmaktadır.

En yüksek not artışına konu Menfaat Sahipleri bölümünde bu nota ulaşmada ana neden, Şirketimizin menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok prosedürü ihtiyaca göre güncellemesi, geliştirmesi ve ilgilileri bu gelişmeler hakkında bilgilendirmesi; menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarına saygılı olması, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek menfaat sahiplerinin çıkarlarını koruma gayreti içinde olduğu izleniminin güçlü olmasıdır. Ayrıca, küresel ölçekte yaşanan pandemi nedeniyle kamu otoritelerinin belirlediği düzenlemelere uygun önlemler alınması, alınan önlemlerin tüm çalışanlar ve ilişkide bulunan üçüncü taraflara hemen bildirilmesi de bu başlıktaki not artışında etkili olmuştur.

Çağdaş Faktoring'in kredi derecelendirme notu yükseltildi.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Şirketimizin 2020 mali verileri üzerinden yapılan değerlendirme sonucunda 12.04.2021 tarihi itibarıyla hazırlanan Kredi Derecelendirme Raporu'nda; kredi rating notumuz kısa vade ve uzun vade de birer kademe artırılmıştır. Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Notu KR A+'dan KR AA-'ye, Kısa Vadeli Ulusal Notu ise KR A-2'den KR A-1'e yükseltilmiştir. Not Görünümü "Durağan" olarak değerlendirilmiştir.

"Değerlendirmeler sonucu;

Şirketin Uzun dönemli Yerel notu KR AA- olarak belirlenmiş olup, bu not derecelendirilen borçlular ve borçların diğer borçlar ve borçlulara kıyasla yüksek kredi kalitesini ifade eder. Finansal yükümlülüklerini yerine getirmesi yüksek, ekonomik, finansal ve yönetsel koşullardaki ani değişikliklerden etkilenme olasılığı düşük olmasını ifade eder.

Şirketin Kısa Vadeli Yerel Notu KR A-1 olarak belirlenmiş olup, bu not Derecelendirilen borçlular ve borçların diğer borçlar ve borçlulara kıyasla en yüksek kredi kalitesini ifade eder.

Şirketin Notlarının Görünümü ise "Durağan" olarak belirlenmiştir. Bu görünüm Şirketin notlarında kısa vadede değişiklik beklenmediğine işaret etmektedir."

Başarımızın temel dayanağı yetkin insan kaynağıdır.

Sektörün köklü şirketlerinden biri olan Çağdaş Faktoring'in insan kaynağı deneyimi, bilgi birikimini ve uzmanlığı temsil etmektedir. Şirketimizin insan kaynakları politikası, başarılarımızın güvencesi olarak gördüğümüz ve Şirketimizi geleceğe taşıyacak güçlü kadronun gelişimini ve liyakatini sağlayacak uygulamalarla insan kaynağının sürdürülebilirliğini gözetmek üzerine kurgulanmıştır.

Yeni işe alımlarda, yeni mezun adaylara öncelik verilmekte, doğru kariyer planlaması ve gelişimlerinin sağlanmasıyla yöneticilerin içerden yükselme ile görevlendirilmeleri hedeflenmektedir.

Çağdaş Faktoring'in tercih edilen işyeri olma özelliklerini pekiştirmek adına, insan kaynağımızın kişisel ve mesleki gelişiminin devamlılığını sağlamanın, hizmet yetkinliği ve kalitesini, dolayısıyla

müşteri memnuniyetini daha üst seviyeye taşımamızın da temel adımı olduğuna inanıyoruz.

Şirketimiz, hedef ve stratejileriyle uyumlu olarak 2020 yılında düzenlediği 362 saat eğitim ile çalışanların gerek kariyerlerine ve performanslarına gerekse kişisel gelişimlerine katkıda bulunmayı sürdürmüştür.

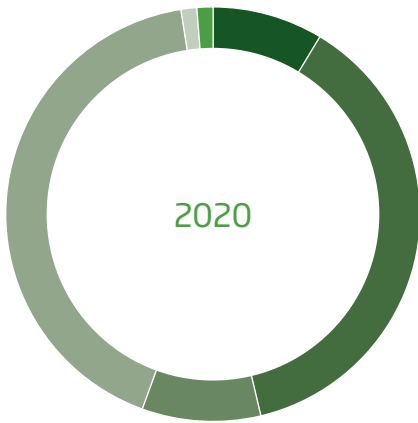
2020 yılsonu itibarıyla Çağdaş Faktoring'in toplam 162 çalışanı bulunmaktadır. Çalışanların yaklaşık %54'ü ön lisans ve üzeri öğrenim derecesine sahiptir.

Sosyal sorumluluk kapsamında bağışlarımız...

Çağdaş Faktoring, sosyal sorumluluk çalışmaları kapsamında eğitim, kültür ve toplumsal yaşama katkı sağlayacak bağış ve yardımlarını sürdürdüğü 2020 yılında, vakıf, dernek ve kuruluşlara 266.750 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

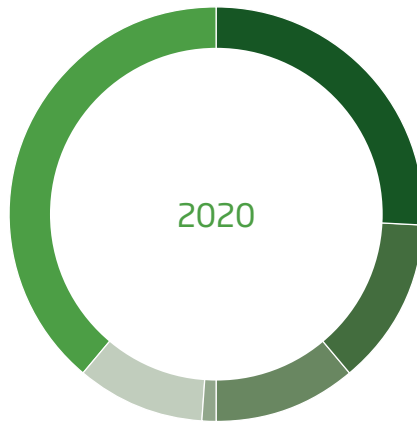
2020 yılsonu itibarıyla Çağdaş Faktoring'in toplam 162 çalışanı bulunmaktadır. Çalışanların yaklaşık %54'ü ön lisans ve üzeri öğrenim derecesine sahiptir.

İnsan Kaynakları - Eğitim Durumu (kişi)



İlköğretim	14
Lise	61
Ön Lisans	15
Lisans	68
Yüksek Lisans	2
Doktora	2

İnsan Kaynakları - Görev Durumu (kişi)



Yetkili	42
Yönetmen	21
Müdür Yardımcısı	18
Müdür	2
Şube Müdürü	16
Diğer	63

Her zaman güvenilir iş ortağı olarak müşterilerinin yanında yer alan Çağdaş Faktoring, doğru çözümleri ve etkin hizmet modeli ile reel kesime ve ekonomiye desteğini artırma hedefiyle faaliyetlerini yürütmektedir.

2021 yılında...

Türkiye ekonomisinin 2021’de kademeli olarak toparlanması beklenmektedir.

Küresel gelişmeler yukarı yönlü riskleri sınırlasa da gıda fiyatları ve geçmiş maliyet artışları, temel sorunumuz olan enflasyonda iyileşmeyi geciktirebilecektir.

Bu raporun hazırlandığı 2021’in ilk yarısında pandemi ile mücadele devam etmekte olup, Türkiye’de aşılama konusunda ulaşılan seviye ve kararlılıkla uygulanan tedbir ve önlemler geleceğe dair iyimserliğimizi artırmaktadır.

Şirketimiz, güçlü büyüme eğilimini sürdürdüğü 2021 yılının ilk çeyreği sonunda; aktif büyüklüğünü %15 artışla 1.377 milyon TL’ye, faktoring alacaklarını ise %18 artışla 1.173 milyon TL’ye ulaştırmış olup, 921 milyon TL tutarında işlem hacmi gerçekleştirmiştir. Aynı tarih itibarıyla 4 ‘ü İstanbul’da olmak üzere toplam 18 şubemiz, 176 çalışanımız bulunmaktadır. Yıl içerisinde 2 yeni şubenin daha açılması planlanmaktadır.

Her zaman güvenilir iş ortağı olarak müşterilerinin yanında yer alan Çağdaş Faktoring, doğru çözümleri ve etkin hizmet modeli ile reel kesime ve ekonomiye desteğini artırma hedefiyle faaliyetlerini yürütmektedir.

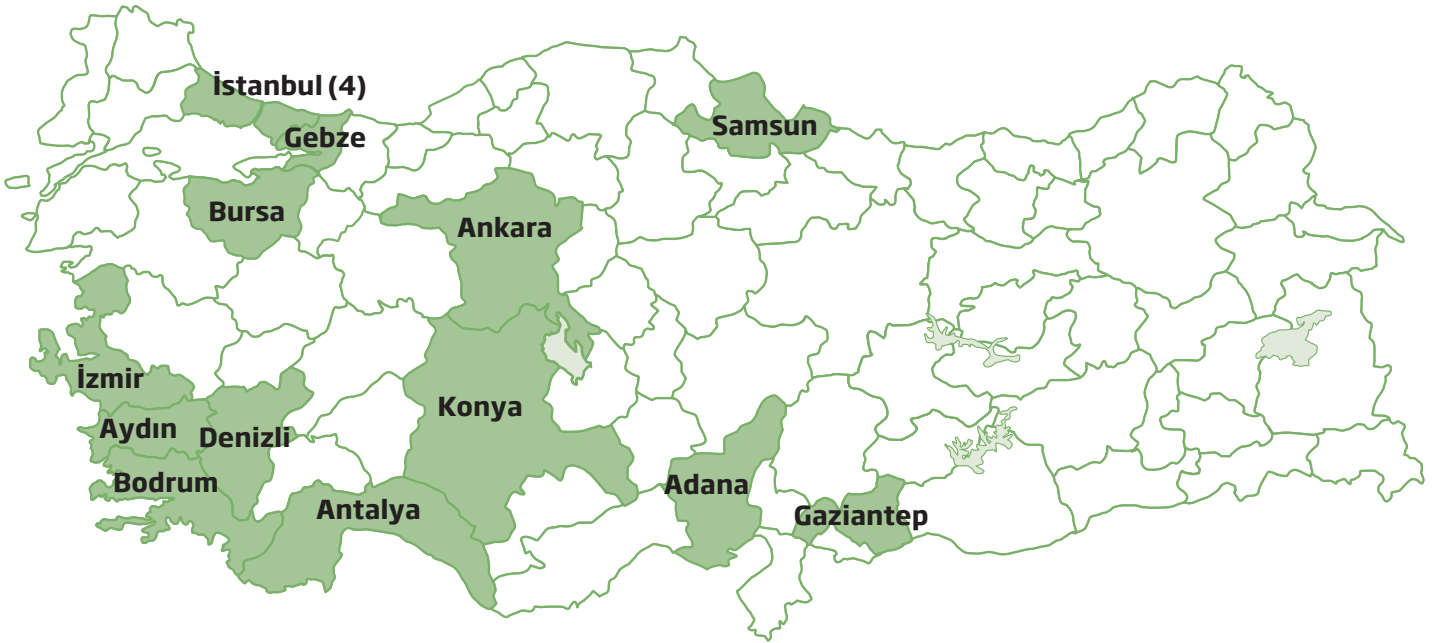
Önümüzdeki dönemde de sağlam kurumsal ve finansal yapımız, sürdürülebilir verimlilik ve kârlılığımızla pekişen istikrarlı performansımız sayesinde sektörün önde gelen şirketlerinden biri olarak konumlanmak ve sektörden aldığımız payı artırmak hedefiyle stratejilerimizi uygulamayı kararlılıkla sürdüreceğiz.

Özverili çalışmaları için tüm ekibimize, güven ve destekleri için müşterilerimize ve hedeflerimize ortak olan diğer tüm paydaşlarımıza en içten teşekkür ve iyi dileklerimizi sunuyoruz.



Sektörün köklü şirketlerinden biri olan Çağdaş Faktoring'in insan kaynağı deneyimi, bilgi birikimini ve uzmanlığı temsil etmektedir.

Çağdaş Faktoring Hizmet Noktaları



Çağdaş Faktoring; İstanbul'da Beylikdüzü, Dudullu, İkitelli ve Pendik şubeleri ile Adana, Ankara, Antalya, Aydın, Bodrum, Bursa, Denizli, Gaziantep, Gebze, İzmir, Konya ve Samsun şubelerinden oluşan 16 hizmet noktasıyla müşterilerine hizmet vermektedir.



Dikran Gülmezgil

Yönetim Kurulu Başkanı

1950, Sivas. Erken yaşlarda iş hayatına başlayan Dikran Gülmezgil, Çağdaş Faktoring A.Ş., Meliks İnşaat Tekstil San. Tic. Ltd. Şti, Global Meyve Suları İhtiyaç Mal. Hiz. A.Ş., Çağdaşgrup Kozmetik ve Medikal Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. ve Maya Konaklama Seyahat Turizm A.Ş. şirketlerinin Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Aynı zamanda Karagözyan Yetimhanesi Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmekte olan Dikran Gülmezgil, Sev-Sağlık ve Eğitim Vakfı'nın Yönetim Kurulu üyesi, Emekli Sporcu Derneği Vakfı İkinci Başkanı ve 2009-2018, 3 dönem GSYİAD (Galatasaraylı Yönetici ve İşadamları Derneği) İkinci Başkanlık görevini yapmıştır.



Prof. Dr. D. Ali Alp

Yönetim Kurulu Başkan Vekilli, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

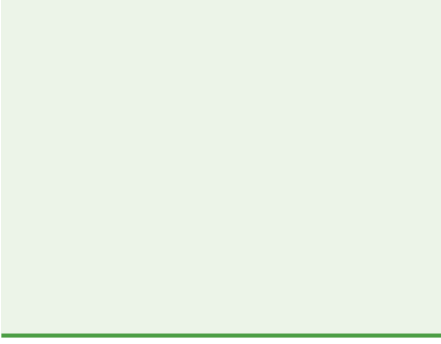
1964, Rize. 1987 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1995 yılında İşletme Bilim Doktoru unvanını almıştır. Finansman ve Muhasebe alanında, 2002 yılında Doçent ve 2007 yılında da Profesör olmuştur. Prof. Dr. D. Ali Alp, çalışma hayatına 1987 yılında Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda başlamış, ardından 1988 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'na geçmiştir. 1996 yılında Ekonomiden Sorumlu Devlet Bakanı Danışmanı olarak görev yapmıştır. 1997-1998 yıllarında ABD'de University of Illinois at Urbana-Champaign'de Misafir Akademisyen olarak finansal iktisat ve uluslararası finans konularında çalışmıştır. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkan Yardımcılığı, Başbakanlık Konut Müsteşar Yardımcılığı, Emlak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı, Kültür ve Turizm Bakanlığı Müsteşar Yardımcılığı, TRT Yönetim Kurulu Üyeliği; Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu Üyeliği, Dünya Turizm Örgütü İcra Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Halen, TOBB Ekonomi ve Teknoloji Üniversitesi'nde Öğretim Üyesi ve Bilkent Üniversitesi'nde de yarı zamanlı Öğretim Üyesi olarak çalışmaktadır. 2014 yılından bu yana Çağdaş Faktoring Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.



Melissa Gülmezgil Bağ

Yönetim Kurulu Üyesi

1979, İstanbul. Işık Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde başladığı lisans eğitimini 2002 yılında Boston Üniversitesi Uluslararası Ticaret Bölümü'nde tamamladıktan sonra Northeastern Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde master yapmıştır. İş hayatına 2001 yılında Fresh Pond Shopping Trust'ta Muhasebe Asistanı olarak başlamıştır. Ocak 2003 - Eylül 2006 arasında Aktiv Tekstil Hiz. Ltd. Şti. Mali İşler Sorumlusu olarak çalıştıktan sonra Hazine Müdürü olarak katıldığı Çağdaş Faktoring'de 2010 yılından bu yana Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Melissa Gülmezgil Bağ aynı zamanda 2010 yılından 2017 yılı sonuna kadar Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

**Alen BAĞ**

Yönetim Kurulu Üyesi

1980, İstanbul. 2002 yılında Bilgi Üniversitesi'nden mezun olmuştur. 2004 yılında UCSD'de yüksek lisans öğrenimini tamamlamıştır. Kuyumculuk sektöründe faaliyet göstermektedir. Ağustos 2015 yılında beri şirket ortaklarından. Mart 2017 yılından itibaren Çağdaş Faktoring Yönetim Kurulu Üyesidir.

**Erdoğan Özen**

Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi

1960, Çanakkale. 1981 yılında Ankara Üniversitesi Bankacılık Bölümü'nden mezun olmuştur. 1985 yılında çalışmaya başladığı Garanti Bankası'nda Müfettiş ve Şube Müdürü olarak görev yapmıştır. 1992-1998 yılları arasında Bank Ekspres A.Ş. Şube Müdürü ve Genel Müdür Yardımcısı, 1999-2001 yılları arasında Kentbank'ta Bölge Müdürü ve Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştıktan sonra 2001 yılında Optima Faktoring'e Genel Müdür olarak katılmıştır. 2013 yılından bu yana Çağdaş Faktoring'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

2020 Yılı Hesap Dönemi İçinde Yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarına Ait Bilgiler

2020 yılı içerisinde toplam 31 adet yönetim kurulu toplantısı yapılmıştır. Toplantıları 4 adedi oy birliği ile 27 adedi ise geçerli mazeretler nedeniyle katılım sağlanamadığı için salt çoğunluk ile toplanılmış ve Yönetim Kurulunun görev alanına giren konular ile ilgili olarak kararlar alınmıştır.



Erdoğan Özen

Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi

(Özgeçmişi sayfa 19'da yer almaktadır.)



Kemal Uludağ

Genel Müdür Yardımcısı

1967, İstanbul. 2011 yılı Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi mezunudur. İş hayatına 1992 yılında İmar Bankası'nda Muhasebe Uzman Yardımcısı olarak başlamıştır. 1993-2004 yılları arasında Fiba Faktoring'de Mali Kontrol Grup Müdürü olarak çalıştıktan sonra 2005 yılında Metal Yapı'da Muhasebe Koordinatörü olmuştur. 2007 yılında Çağdaş Faktoring'e Mali İşler Müdürü olarak katılmıştır. 2011 yılından bu yana Çağdaş Faktoring'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.



Ertan Şahin

Genel Müdür Yardımcısı

1981, Edirne. 2002 yılında İstanbul Üniversitesi Bankacılık Bölümü'nü, 2006 yılında da Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü'nü tamamlamıştır. 1999-2010 yılları arasında Garanti Bankası'nda Nakit Yönetmeni ve KOBİ Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2010 yılından bu yana Çağdaş Faktoring'de çalışan Ertan Şahin, 2013 yılından beri Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

**Tacettin Ayan**

Genel Müdür Yardımcısı

1970, Adapazarı. 1992 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 2000-2004 yılları arasında Girişim Faktoring'de, 2004-2010 yılları arasında Tek Faktoring'de, 2010-2011 yılları arasında MNG Faktoring'de, 2011-2013 yılları arasında Trend Faktoring'de Müdür olarak çalışmıştır. 2013 yılında Müdür olarak katıldığı Çağdaş Faktoring'de 2014 yılından bu yana Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

**Şevket Zemheri**

Koordinatör

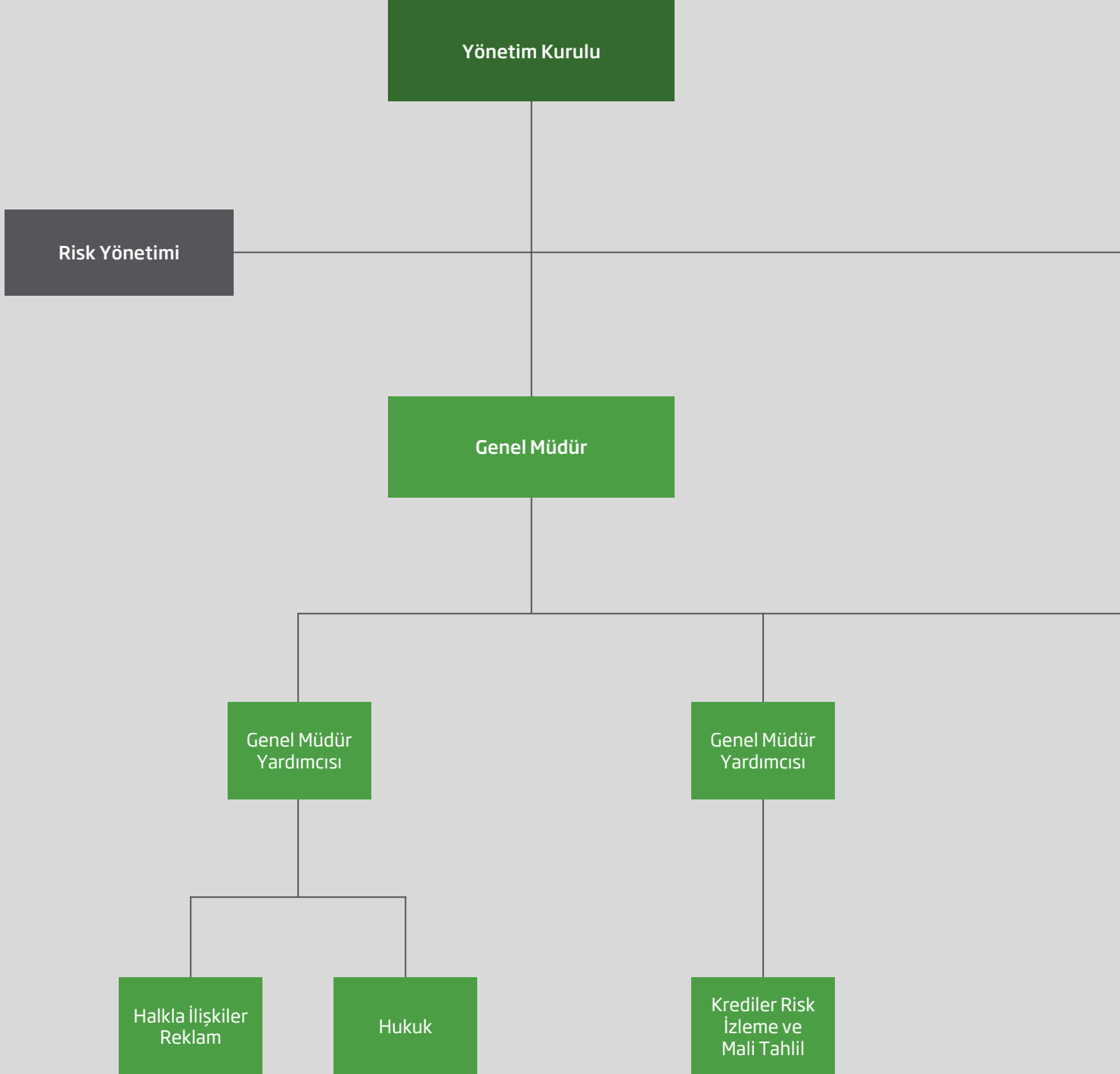
1981, İstanbul. 2014 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1999-2001 yılları arasında Bayeks Ekspertlik Muhasebe Departmanı'nda görev yapmıştır. 2013 yılından bu yana Çağdaş Faktoring'de Pazarlama Koordinatörü olarak görev yapmaktadır.

**Faruk Çevik**

Koordinatör

Marmara Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezundur. Garanti Bankası'nda Müfettiş, Demirbank, Toprakbank ve Oyakbank'ta şube müdürü, krediler ve pazarlama birim müdürlüğü ile bölüm başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2006-2015 yılları arasında farklı faktoring şirketlerinde genel müdür olarak görev yapmış olup 2015 yılından itibaren Çağdaş Faktoring'de görev yapmaktadır.

ORGANİZASYON ŞEMASI



İç Denetim

Genel Müdür
Yardımcısı

Genel Müdür
Yardımcısı

Pazarlama
Koordinatörü

Fon Yönetimi

Mali İşler,
Operasyon ve
İnsan Kaynakları

Bilgi İşlem

Şubeler
Kurumsal
Pazarlama

Merkez KOBİ
Pazarlama

İç Kontrol

2020 Yılı İçerisinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

2020 yılı içerisinde Esas Sözleşmenin sermayenin yapısı ile ilgili olarak 6. Maddesi değişmiştir.

Eski Hali	Yeni Hali
SERMAYE Şirketin sermayesi 60.000.000.- Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye her biri 1.- Türk Lirası değerinde 60.000.000 paya ayrılmıştır. 50.000.000.- Türk Lirası olan önceki sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir. Bu defa arttırılan 10.000.000.- Türk Lirası 2018 yılına ait dağıtılmamış geçmiş yıl kârından karşılanacaktır. Hisse bedelleri tamamen ödenmedikçe nama yazılı hisse senedi çıkarılamaz. Hisse senetleri kolay saklanması temin için yönetim kurulu kararı ile birden fazla hisseyi kapsayan kupürler halinde ihraç edilecektir. Bu husustaki ilanlar ana sözleşmenin ilan maddesi uyarınca yapılır.	SERMAYE Şirketin sermayesi 100.000.000.- Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye her biri 1.- Türk Lirası değerinde 100.000.000 paya ayrılmıştır. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır. 60.000.000.- Türk Lirası olan önceki sermayenin tamamı muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir. Bu defa arttırılan 40.000.000.- Türk Lirası önceki yıllara ait dağıtılmamış geçmiş yıl kârlarından karşılanacaktır. Hisse senetleri kolay saklanması temin için yönetim kurulu kararı ile birden fazla hisseyi kapsayan kupürler halinde ihraç edilecektir. Bu husustaki ilanlar ana sözleşmenin ilan maddesi uyarınca yapılır.

Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı iştirakler

Yoktur.

Şirketin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası

Pazarlama personeline satış üzerinden prim verilmektedir. Ayrıca yöneticilere kâr üzerinden temettü dağıtımı yapılmaktadır.

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim kurulu değerlendirmeleri ve varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 183.464 bin TL olan özkaynak seviyesi ile 100.000 bin TL olan ödenmiş sermayenin varlığının fazlasıyla korunduğu görülmektedir.

Yıl içerisinde önemli miktarda varlık alımları ya da satışları hakkında bilgi

2020 yılı içerisinde varlık satışı olmamıştır. 10.686.299,07 TL'lik alacak nazım hesaplara alınmış ve takibi oradan devam etmektedir.

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgi

Yoktur.

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgi

Yoktur.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar

Yoktur.

Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları

Yoktur.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirketimiz KPMG Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. firması tarafından 6 aylık dönemlerde sınırlı denetim ve 12 aylık dönemlerde tam bağımsız denetimine tabidir.

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

Yoktur.

Yıl içerisinde yapılan olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılar

06 Nisan 2020 tarihinde saat 14:00'te Esentepe Mahallesi Yıldız Posta Cad. No: 9 Şişli/İstanbul adresinde Olağan Genel Kurulu toplantısı yapılmıştır.

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması ve genel kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
2. 2019 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun, bağımsız denetim raporunun okunması müzakeresi,
3. 2019 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
4. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirketin 2019 yılı faaliyetinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
5. Şirket yönetim kurulu üyelerinin seçimi,
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2020 yılı için huzur haklarının görüşülmesi ve tespiti,
7. 2020 yılı hesap dönemi denetimi için bağımsız denetim KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme yapılmasına ilişkin yönetim kurulu teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
8. 15 ay içinde Yönetim Kuruluna her türlü tahvil, finansman bonoları, varlığa dayalı Senetler, iskonto esaslı üzerine düzenlemeler de dâhil diğer borçlanma senetleri, alma ve değiştirme hakkını haiz senetler ile her çeşit menkul kıymetlerin çıkarılması konusunda yetki verilmesi,
9. Şirket ana sermayesinin dağıtılmamış geçmiş yıl kârlarından karşılanarak 60.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye çıkarılması,
10. BDDK'dan izin alınması durumunda ortaklara dağıtılacak kârın görüşülmesi,
11. Dilekler ve kapanış,

Geçmiş dönem hedefleri ve genel kurul kararlarına ilişkin değerlendirmeler

06 Nisan 2020 tarihinde yapılmış olan Olağan Genel Kurulumuzda alınan bütün kararlar yerine getirilmiştir.

Komitelerin yıl içerisindeki toplantılar

Her pazartesi Aktif-Pasif Komitesi ve her çarşamba Sorunlu Krediler Komitesi düzenlenmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri ve üst yöneticilerin mesleki sorumluluk sigortası olup olmadığı hakkında bilgi

Yoktur.

Şirketin iç denetim uygulamaları hakkında bilgi

Şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu üyesine bağlı bir iç denetçi ile iç denetçiye bağlı bir iç kontrol yetkilisi bulunmaktadır. Şirketin günlük operasyonel işlemleri kontrol edilirken her ay düzenlenen denetim raporları pandemi nedeniyle ile yıllık olarak düzenlenmiştir. Şirketin finansal durumu, mali tabloları, hesap mutabakatları gibi hususlar ve risk yönetimi rasyoları geçirilmekte ve yönetim kuruluna raporlanmaktadır.

Mali ve operasyonel denetimlerin yanında bilgi güvenliği ve kişisel verilerin korunması konularında denetimler yapılmakta ve gerekli eğitimler için uyarında bulunmaktadır.

Şirketin bilanço ve gelir tablosunun yönetim kurulu tarafından kabulü ve genel kurulun onayına sunulması ile ilgili yönetim kurulu kararı

KARAR NO: 2021/13

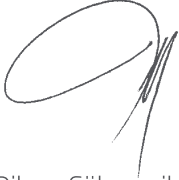
KARAR TARİHİ: 02.04.2021

TOPLANTIYA KATILANLAR: Dikran Gülmezgil, Melissa Gülmezgil Bağ, Prof. Dr. Ali Alp, Erdoğan Özen

KONU: Olağan Genel Kurul Toplantısı Hakkında

- Şirketimizin 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısının 12.04.2021 Pazartesi günü saat 14.00'de Esentepe Mahallesi Yıldız Posta Cad. No: 9 Beşiktaş/İstanbul adresinde yapılmasına, bu konuda gerekli müracaat ve işlemlerin yapılmasına, Olağan Genel Kurula sunulacak rapor ve eklerinin hazırlanmasına,
- Olağanüstü Genel Kurul gündeminin aşağıdaki şekilde belirlenmesine,
- Türk Ticaret Kanunu ve uygulamaları gereği T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü 'ne Olağan Genel Kurul Toplantısında Bakanlık Temsilcisi Görevlendirilmesi için başvuru yapılmasına,

Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.



Dikran Gülmezgil
Yönetim Kurulu Başkanı



Melissa Gülmezgil Bağ
Yönetim Kurulu Üyesi

Prof. Dr. Ali ALP
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Erdoğan Özen
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

GÜNDEM

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması ve genel kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
2. 2020 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun, bağımsız denetim raporunun okunması müzakeresi,
3. 2020 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
4. Yönetim Kurulu Üyelerinin şirketin 2020 yılı faaliyetinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin 2021 yılı için huzur haklarının görüşülmesi ve tespiti,
7. 2021 yılı hesap dönemi denetimi için bağımsız denetim firmasının seçilmesi ve sözleşme yapılmasına ilişkin yönetim kurulu teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
8. 15 ay içinde Yönetim Kuruluna her türlü tahvil, finansman bonoları, varlığa dayalı Senetler, iskonto esası üzerine düzenlemeler de dâhil diğer borçlanma senetleri, alma ve değiştirme hakkını haiz senetler ile her çeşit menkul kıymetlerin çıkarılması konusunda yetki verilmesi,
9. Şirket ana sermayesinin dağıtılmamış geçmiş yıl kârlarından karşılanarak 100.000.000 TL'den 140.000.000 TL'ye çıkarılması,
10. Ortaklara dağıtılacak kârın görüşülmesi,
11. Dilekler ve kapanış,

SORUMLULUK BEYANI

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II- SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞİN ÜÇÜNCÜ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

KARAR NO: 2021/09

KARAR TARİHİ: 15.03.2021

- a. Şirketimizin 31.12.2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan finansal tabloları ve faaliyet raporları incelenmiş olup,
- b. Finansal tablo ve faaliyet raporunun, açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe aykırı bir açıklama ve açıklamanın yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,
- c. Yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloların ve rapordaki diğer mali konulardaki bilgilerin, ortaklığın mali durumu ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru biçimde yansıttığı sonucuna varılmış olup KAP'a gönderilmesine,

Oybirliği ile karar verilmiştir.



Dikran Gülmezgil
Yönetim Kurulu Başkanı



Melissa Gülmezgil Bağ
Yönetim Kurulu Üyesi



Alen Bağ
Yönetim Kurulu Üyesi



Erdoğan Özen
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 K:1-9
Levent 34330 İstanbul

Tel +90 (212) 316 60 00
Fax +90 (212) 316 60 60
www.kpmg.com.tr

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır**. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.4 bakınız

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 996.412 bin TL tutarındaki faktoring alacakları toplam aktiflerinin %83'ünü oluşturmaktadır. Şirket, faktoring alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacakların ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespiti nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmaktadır. Söz konusu mevzuat kapsamında faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapıp yapılmadığına bağlıdır. Sınıflandırılma için kullanılan kriterler arasında yargıya dayalı olmayan belirlemeler olduğu gibi yönetimin yargılarına dayanan belirlemelerin yapılmasını da gerektiren kriterler de bulunmaktadır. Söz konusu yargılar nedeniyle değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riski bulunmaktadır. Bu risklerden dolayı faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Kredi tahsis, kullandırma, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği Bilgi Sistemleri uzmanlarımızdan da yardım alınmak suretiyle değerlendirilmiştir. Denetim çalışmalarımızda önemlilik düzeyi çerçevesinde, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespitine, ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğuna, teminatların değerliliğine ve Şirket'in tahsilat kabiliyetine odaklanılmıştır. Ayrıca, faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

15 Mart 2021
İstanbul, Türkiye

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	34
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	36
KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	37
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	39
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	40
NAKİT AKIŞ TABLOSU	42
KÂR DAĞITIM TABLOSU	43
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	44-76
Not 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	44
Not 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	44
Not 3 NAKİT DEĞERLER	56
Not 4 BANKALAR	56
Not 5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	56
Not 6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	58
Not 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	59
Not 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	60
Not 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	61
Not 10 VERGİ	61
Not 11 DİĞER AKTİFLER	63
Not 12 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (NET)	64
Not 13 ALINAN KREDİLER	64
Not 14 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	65
Not 15 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	65
Not 16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	65
Not 17 ÖZKAYNAKLAR	66
Not 18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	67
Not 19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	67
Not 20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	68
Not 21 FİNANSMAN GİDERLERİ	68
Not 22 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	69
Not 23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	69
Not 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	69
Not 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	70
Not 26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	71
Not 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	72
Not 28 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	76
Not 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	76

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)								
VARLIKLAR		NOTLAR	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
			CARİ DÖNEM (31/12/2020)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	(3-4)	6.753	-	6.753	2.674	17	2.691
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		996.412	-	996.412	837.255	-	837.255
5.1	Faktoring Alacakları	(5)	996.412	-	996.412	833.780	-	833.780
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		979.502	-	979.502	816.550	-	816.550
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		16.910	-	16.910	17.230	-	17.230
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	(6)	6.886	-	6.886	5.963	-	5.963
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(6)	(6.886)	-	(6.886)	(2.488)	-	(2.488)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(7)	102.594	-	102.594	87.879	-	87.879
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(8)	637	-	637	815	-	815
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(9)	43.680	-	43.680	43.320	-	43.320
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	32	-	32
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER AKTİFLER	(11)	40.718	-	40.718	26.078	-	26.078
	ARA TOPLAM		1.190.794	-	1.190.794	998.053	17	998.070
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	(12)	4.047	-	4.047	5.422	-	5.422
13.1	Satış Amaçlı		4.047	-	4.047	5.422	-	5.422
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		1.194.841	-	1.194.841	1.003.475	17	1.003.492

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)								
YÜKÜMLÜLÜKLER		NOTLAR	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
			CARİ DÖNEM (31/12/2020)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	(13)	264.866	-	264.866	209.687	-	209.687
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	(5)	728.409	-	728.409	634.232	-	634.232
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(14)	6.786	-	6.786	7.522	-	7.522
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	(16)	2.685	-	2.685	2.922	-	2.922
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.645	-	2.645	2.882	-	2.882
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		40	-	40	40	-	40
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	(10)	6.064	-	6.064	6.581	-	6.581
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(10)	2.159	-	2.159	1.753	-	1.753
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	(15)	343	-	343	319	-	319
	ARA TOPLAM		1.011.312	-	1.011.312	863.016	-	863.016
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	(17)	183.529	-	183.529	140.476	-	140.476
13.1	Ödenmiş Sermaye		100.000	-	100.000	60.000	-	60.000
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		13.218	-	13.218	11.753	-	11.753
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri		11.616	-	11.616	10.315	-	10.315
13.5.1	Yasal Yedekler		11.616	-	11.616	10.315	-	10.315
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		58.695	-	58.695	58.408	-	58.408
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		17.107	-	17.107	32.397	-	32.397
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		41.588	-	41.588	26.011	-	26.011
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		1.194.841	-	1.194.841	1.003.492	-	1.003.492

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla
Nazım Hesaplar Tablosu**

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş. NAZIM HESAPLAR								
NAZIM HESAP KALEMLERİ		Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
			Sınırlı denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
			CARİ DÖNEM (31/12/2020)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		242.162	1.124	243.286	166.894	552	167.446
III.	ALINAN TEMİNATLAR	(26)	18.645.518	575	18.646.093	14.870.986	575	14.871.561
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	(26)	1.770.368	-	1.770.368	1.358.917	-	1.358.917
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
	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		-	-	-	-	-	-
6.2	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	(26)	1.106.041	2.668	1.108.709	900.735	3.680	904.415
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		21.764.089	4.367	21.768.456	17.297.532	4.807	17.302.339

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kâr veya Zarar Tablosu

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş. KÂR VEYA ZARAR TABLOSU				
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	TÜRK LİRASI	
			Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
			CARİ DÖNEM (31/12/2020)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	(18)		237.109	249.967
FAKTORİNG GELİRLERİ			237.109	249.967
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			152.730	198.400
1.1.1 İskontolu			150.406	195.948
1.1.2 Diğer			2.324	2.452
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			84.379	51.567
1.2.1 İskontolu			84.379	51.567
1.2.2 Diğer			-	-
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-
KİRALAMA GELİRLERİ			-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri			-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	(21)		(132.167)	(168.094)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(81.096)	(44.770)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			(48.734)	(121.448)
2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri			(921)	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			-	(806)
2.5 Diğer Faiz Giderleri			-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar			(1.416)	(1.070)
III. BRÜT K/Z (I+II)			104.942	81.873
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(19)		(41.876)	(35.604)
4.1 Personel Giderleri			(29.103)	(24.648)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			(574)	(327)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri			-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri			(12.199)	(10.629)
4.5 Diğer			-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)			63.066	46.269
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(20)		16.665	11.122
6.1 Bankalardan Alınan Faizler			271	212
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-	-
6.3 Temettü Gelirleri			-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı			-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı			10.831	5.084
6.7 Diğer			5.563	5.826
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	(22)		(15.293)	(13.830)
7.1 Özel Karşılıklar			(15.293)	(13.830)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları			-	-
7.3 Genel Karşılıklar			-	-
7.4 Diğer			-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kâr veya Zarar Tablosu

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş. KÂR VEYA ZARAR TABLOSU				
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	TÜRK LİRASI	
			Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
			CARİ DÖNEM (31/12/2020)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(23)		(10.808)	(7.716)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-	-
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı			-	-
8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar			-	-
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı			(9.891)	(4.350)
8.6 Diğer			(917)	(3.366)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)			53.630	35.845
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR			-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)			53.630	35.845
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(10)		(12.042)	(9.834)
14.1 Cari Vergi Karşılığı			(11.835)	(10.640)
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			(207)	-
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-	806
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)			41.588	26.011
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-	-
16.2 İştirak. Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kârları			-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-	-
17.2 İştirak. Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları			-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)			-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı			-	-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)			-	-
XXI. DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XV+XX)			41.588	26.011
Hisse Başına Kâr/Zarar	(24)		0,465	0,291

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş. KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
			BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI	
			CARİ DÖNEM (31/12/2020)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)	
I.	DÖNEM KÂRI/ZARARI	(17)	41.588	26.011	
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		1.465	(211)	
2.1	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.465	(211)	
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/ Azalışları		1.339	-	
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları		325	(264)	
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(199)	53	
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-	
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-	
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)			43.053	25.800

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

ÇAĞDAŞ FAKTÖRİNG A.Ş. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU								
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	NOTLAR					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)								
I. Dönem Başı Bakiyesi		50.000	-	-	-	12.352	(388)	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		50.000	-	-	-	12.352	(388)	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(211)	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		10.000	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		60.000	-	-	-	12.352	(599)	-
CARİ DÖNEM (31/12/2020)								
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		60.000	-	-	-	12.352	(599)	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		60.000	-	-	-	12.352	(599)	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	1.205	260	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	(17)	40.000	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	(17)	100.000	-	-	-	13.557	(339)	-

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Gerçekçe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişkideki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İlişkideki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler							
4	5	6	Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı/(Zararı)	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak	
			8.920	15.902	27.890	114.676	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	8.920	15.902	27.890	114.676	
-	-	-	-	-	-	(211)	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(10.000)	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	1.395	26.495	26.011 (27.890)	26.011	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	1.395	(1.395)	-	-	
-	-	-	-	27.890	(27.890)	-	
-	-	-	10.315	32.397	26.011	140.476	
-	-	-	10.315	32.397	26.011	140.476	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	10.315	32.397	26.011	140.476	
-	-	-	-	-	41.588	43.053	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(40.000)	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	1.301	24.710	(26.011)	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	1.301	(1.301)	-	-	
-	-	-	-	26.011	(26.011)	-	
-	-	-	11.616	17.107	41.588	183.529	

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU			
	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Sınırlı denetimden geçmiş CARİ DÖNEM (31/12/2020)	Sınırlı denetimden geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		59.053	50.150
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		151.433	197.184
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(129.256)	(160.177)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	(18)	84.379	51.567
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	(20)	16.665	11.122
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	(6)	209	(12.974)
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(30.416)	(34.876)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(8.362)	(6.952)
1.1.9 Diğer		(25.599)	5.256
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(37.950)	225
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(173.362)	(295.950)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(13.233)	6.911
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		94.177	285.807
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(736)	735
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		53.684	12.279
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.520	(9.557)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		21.103	50.375
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(7-8)	(16.562)	(30.587)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		1.375	6.285
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(15.187)	(24.302)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	(21.960)
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(1.854)	(1.859)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(1.854)	(23.819)
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		4.062	2.254
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2.691	437
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(2.4)	6.753	2.691

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kâr Dağıtım Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (**)
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI	53.630	35.845
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(12.042)	(9.834)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(11.835)	(10.640)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(207)	806
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	41.588	26.011
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	1.301
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	41.588	24.710
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	0,465	0,291
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	46,5	29,1
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların imza tarihi itibarıyla Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmadığı için 2020 yılının dağıtılabilir kâr tutarına ilişkin henüz bir karar almamıştır.

(**) 6 Nisan 2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantı kararı doğrultusunda 31 Aralık 2019 dönem kârından karşılanmak üzere 1.301 TL yasal yedeklere aktarılmıştır. Bu doğrultuda 31 Aralık 2019 tarihli kâr dağıtım tablosu yeniden düzenlenmiştir.

İlişkideki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık 2020 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 unvanı 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")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 162'dir (31 Aralık 2019: 151).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Esentepe Mah. Yıldız Posta Cad. No: 9 İç Kapı No: 4 Şişli/İstanbul'dur.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolar, 15 Mart 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in Genel Kurulu veya yasal otoriteler sahiptir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

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.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 31 Aralık 2019 olarak düzenlenmiştir. Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 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 ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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 yükümlülükler raporlama dönemi sonu döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

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 - Maddi duran varlıklar

Not 16 - Borç ve gider karşılıkları

2.1.4 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırmabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16'ya Covid-19'dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

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

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

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

Şirket'in bu kapsamda kullandığı imtiyaz bulunmamaktadır.

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

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

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

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili olarak değiştirmiş ve KGK tarafından da bu değişiklikler yayımlanmıştır.

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

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

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 **Maddi Duran Varlıklar** standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kâr veya zarar'da muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

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

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler/2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGG tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler/2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikte birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle,

i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve

ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

2.1.5 Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.1.6 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 yükümlülük netleştirilerek finansal durum tablosunda net tutarları ile gösterilir.

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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.

Factoring alacak ve borçları

İlk 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 kâr 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 Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring 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 faktoring 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, faktoring 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 muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Türev finansal araçlar

Şirket, faaliyetleri dolayısıyla müşterilerinden kurunu sabitleyerek aldığı yabancı para çek ve senetlerindeki kurlardaki değişimlere bağlı olarak finansal risklere maruz kalmakta ve faktoring 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 kâr 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.

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.

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 kâr 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 gayrimenkuller, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller ilk kayda alınmalarında, işlem maliyetleri de dahil edilmek üzere maliyet bedeli ile ölçüldükten sonra gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer ile değerlendirme sonucunda oluşan değişimler ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı elde tutulan bir gayrimenkulün satılması durumunda oluşan ve net satış bedeli ile satışa konu varlığın defter değeri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkul, maddi duran varlık olarak yeniden sınıflandığında, söz konusu gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, sınıflama değişikliği ile ilgili muhasebeleştirme işleminde maliyet olarak 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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

(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:

Tanım	Yıl
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 amortisman tabi tutulur.

(c) 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.

(d) Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Kiracı olarak

Şirket araç kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, kira yükümlülüklerini "Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)" başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'i bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

(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 kâr 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 kâr 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. İlgili yönetmelik gereği, finansman şirketleri, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen finansman kredilerinin, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen finansman kredilerinin, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansman kredilerinin, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket, finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını ilgili teminatlar dikkate alındıktan sonra "Takipteki Alacaklar" altında sınıflandırdığı bütün finansman kredileri için %100 oranında özel karşılık ayırarak ilgili yönetmelik hükümleri yerine getirmektedir.

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 kâr veya zarar tablosuna kaydedilir.

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Finansal varlıklar

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.

(f) Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kârdan 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 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	%3,88	%3,72
Beklenen maaş/limit artış oranı	%9	%8
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%97,5	%97,5

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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan 7.111,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 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.

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

(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 faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(a) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

(b) 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 kârının 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 ilerdeki 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 mahsuplaştırılabilir.

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 kâr/zararında muhasebeleştirilir.

(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 25).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

(I) Hisse başına kazanç

Hisse başına kâr/zarar miktarı, net dönem kârının 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.

(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 esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas 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.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit Değerler	2	-
Vadesiz Mevduat	5.347	2.691
Vadeli Mevduat (Dipnot 4)	1.404	-
	6.753	2.691

(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, kâr 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 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

(r) Cari dönemde meydana gelen önemli olaylar

2019 yılı Aralık ayı sonlarında Çin Halk Cumhuriyeti'nin Vuhan Eyaleti'nde ortaya çıkarak diğer ülkelere yayılan yeni koronavirüs hastalığı (COVID-19) Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde pandemi ilan edilmiştir. Salgının olumsuz ekonomik etkilerinin asgari seviyede tutulabilmesi için hem ülkemizde hem de dünya genelinde birtakım tedbirler alınmaktadır. Söz konusu gelişmelerin Şirket'in finansal durumu ve faaliyetleri üzerindeki etkileri ilgili birimler ve Şirket Üst Yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir.

3 NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	2	-	-	-
	2	-	-	-

4 BANKALAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	5.347	-	2.691	-
Vadeli mevduat	1.404	-	-	-
	6.751	-	2.691	-

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı 1.404 TL'dir (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka mevduatı üzerinde 25 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır).

5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi factoring alacakları	1.041.933	-	860.939	-
Yurt içi teminatsız factoring alacakları	16.910	-	17.230	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(62.431)	-	(44.389)	-
Factoring alacakları, net	996.412	-	833.780	-

Şirket'in factoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.035.316 TL'dir (31 Aralık 2019: 900.735 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan factoring alacaklarının defter değeri 597 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.154 TL).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde gecikme vadesi 90 günün altında olan 4.241 TL (31 Aralık 2019: 3.418 TL) tutarındaki alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığından ve Şirket yönetiminin tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Vadesi 0-90 gün arası gecikmiş kazanılmamış gelirler hariç faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
30 Güne Kadar	3.297	1.668
31 - 60 Gün Arası	672	1.265
61 - 90 Gün Arası	272	485
Toplam	4.241	3.418

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019	%
Toptan ve perakende ticareti	346.238	35	274.996	33
İnşaat	189.581	19	158.057	19
Taşımacılık ve motorlu araçlar	74.307	7	56.436	7
Tekstil	63.459	6	84.734	10
Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik	12.289	1	22.016	3
Metal sanayi	49.494	5	16.416	2
Başka yerlerde sınıflandırılmamış imalat sanayi	27.696	3	28.506	3
Diğer metal dışı madenler sanayi	25.513	3	11.226	1
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	20.668	2	31.849	3
Enerji üretmeyen madenlerin çıkarılması	17.970	2	20.551	2
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	13.998	1	13.363	2
Elektrikli ve optik aletler	11.612	1	12.607	2
Makine, teçhizat ve ekipman sanayi	15.881	2	14.934	2
Kimya ve kimyevi ürünler	20.685	2	6.295	1
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	11.585	1	7.855	1
Mobilya ve ağaç ürünleri	7.915	1	49.409	6
Diğer	87.521	9	24.530	3
	996.412	100	833.780	100

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Factoring Borçları

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları (*)	728.409	-	634.232	-
	728.409	-	634.232	-

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

6 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki factoring alacakları	6.886	-	5.963	-
Özel karşılıklar (*)	(6.886)	-	(2.488)	-
Takipteki alacaklar, net	-	-	3.475	-

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket ihtiyatlılık gereği takipteki factoring alacakları için %100 karşılık ayırmıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
Vadesi 0-1 ay geçen	966	966	87	18
Vadesi 1-3 ay geçen	2.152	2.152	113	23
Vadesi 3-6 ay geçen	2.534	2.534	1.543	337
Vadesi 6-12 ay geçen	1.190	1.190	4.220	2.110
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	44	44	-	-
Vadesi geçmemiş	-	-	-	-
	6.886	6.886	5.963	2.488

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	(2.488)	(18.804)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 22)	(15.293)	(13.830)
Aktiften silinen/(geri alınan) karşılıklar (*)	10.686	29.290
Varlık yönetim şirketine devredilenler	-	-
Dönem içindeki tahsilatlar ve karşılık iptal gelirleri (Not 20)	209	856
Toplam	(6.886)	(2.488)

(*) Şirket, 27 Kasım 2019 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında "Takipteki Factoring Alacakları" ve "Özel Karşılıklar" bakiyeleri 2020 Haziran ve Aralık aylarında sırasıyla 3.953 TL ve 6.733 TL tutarında olan factoring alacaklarını, kayıtlarından düşmüştür. Yapılan bu işlem takibe dönüşüm oranına puan olarak %1,05 oranında azaltıcı etki yaratmıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 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)

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	Binalar (*)	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Kullanım hakkı varlıkları	Toplam
Maliyet							
1 Ocak 2020	120	75.042	2.266	3.780	1.780	11.561	94.549
İlaveler	-	5.712	9.610	553	280	280	16.435
Transferler	(120)	-	-	-	-	-	(120)
Değer artışı	-	1.339	-	-	-	-	1.339
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(1.397)	(1.397)
31 Aralık 2020	-	82.093	11.876	4.333	2.060	10.444	110.806
Birikmiş Amortisman							
1 Ocak 2020	-	-	(1.254)	(2.644)	(1.651)	(1.121)	(6.670)
İlaveler	-	(828)	(1.052)	(363)	(92)	(254)	(2.589)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	1.047	1.047
31 Aralık 2020	-	(828)	(2.306)	(3.007)	(1.743)	(328)	(8.212)
Net defter değeri	-	81.265	9.570	1.326	317	10.116	102.594

(*) Şirket 2016 yılında, Şişli İlçesi Esentepe/İstanbul adresinde bulunan 6 kat 2 dükkandan oluşan 10 meskenli gayrimenkulü 26.352 TL bedel ile satın almıştır. Bahsi geçen gayrimenkul için banka kredisi kullanılmış olup, krediye ait 336 TL tutarındaki faiz giderini inşaat proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir. İlgili faiz maliyetlerinin, varlığın kullanıma hazır duruma getirilmesi için gerekli işlemlerin esas itibarıyla tamamlanmasından sonra aktifleştirilmesine son verilmiştir. Şirket ek olarak kullanıma hazır hale gelene kadar yaptığı 5.377 TL tutarındaki inşaat maliyetini gayrimenkulün maliyetine eklemiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şişli Esentepe adresinde bulunan kullanım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45.000 TL tutarında 1. derece ipotek bulunmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	Binalar (*)	İnşa halindeki binalar	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Kullanım hakkı varlıkları	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2019	100	-	65.185	1.224	2.822	1.706	1.397	72.434
İlaveler	-	8.400	9.857 (**)	1.042	958	74	10.164	30.495
Değer artışı	20	-	-	-	-	-	-	20
Çıkışlar	-	(8.400)	-	-	-	-	-	(8.400)
31 Aralık 2019	120	-	75.042	2.266	3.780	1.780	11.561	94.549
Birikmiş Amortisman								
1 Ocak 2019	-	-	-	(1.138)	(2.324)	(1.590)	-	(5.052)
İlaveler	-	-	-	(116)	(320)	(61)	(1.121)	(1.618)
31 Aralık 2019	-	-	-	(1.254)	(2.644)	(1.651)	(1.121)	(6.670)
Net defter değeri	120	-	75.042	1.012	1.136	129	10.440	87.879

(*) Şirket 2016 yılında, Şişli İlçesi Esentepe/İstanbul adresinde bulunan 6 kat 2 dükkandan oluşan 10 meskenli gayrimenkulü 26.352 TL bedel ile satın almıştır. Bahsi geçen gayrimenkul için banka kredisi kullanılmış olup, krediye ait 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 575 TL faiz giderini inşaat proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir. Ek olarak Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 2.878 TL inşaat maliyetini gayrimenkulün maliyetine eklemiştir. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şişli Esentepe adresinde bulunan kullanım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45.000 TL tutarında 1. derece ipotek bulunmaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Şirket'in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerleme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, emsal karşılaştırmalı yöntem kullanılarak belirlenmiştir.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer seviyesi	
	31 Aralık	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	2020	TL	TL	TL
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	82.093	-	82.093	-
	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer seviyesi	
	31 Aralık	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	2019	TL	TL	TL
Kullanım amaçlı gayrimenkuller	75.042	-	-	75.042

Aşağıdaki tabloda 3. seviyedeki gayrimenkullerin hareket tablosuna yer verilmiştir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	-	65.185
Girişler	-	9.857
Çıkışlar	-	-
Dönem sonu bakiye	-	75.042

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Maliyet		
1 Ocak	1.594	727
İlaveler	127	867
	1.721	1.594
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak	(779)	(709)
İlaveler	(305)	(70)
	(1.084)	(779)
Net defter değeri	637	815

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
1 Ocak (*)	43.320	33.931
İlaveler	-	6.550
Transferler	120	-
Değer artışı	240	2.839
31 Aralık	43.680	43.320

(*) Şirket 2019 yılında, Antalya ili Aksu ilçesinde bulunan gayrimenkulün %18'ine tekabül eden payını Meliks İnşaat ve Teks. San. ve Tic. A.Ş.'den satın alarak, gayrimenkul üzerindeki toplam payını %84'e yükseltmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 itibarıyla Antalya'da bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 15.000 TL 1. Derece ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 15.000)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, emsal karşılaştırmalı yöntem kullanılarak belirlenmiştir.

	Defter değeri 31 Aralık 2020	Gerçeğe uygun değer seviyesi 1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	43.520	-	43.520	-
Yatırım amaçlı arsa	160	-	160	-

	Defter değeri 31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun değer seviyesi 1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	43.320	-	43.320	-

10 VERGİ

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir. Şirket, ertelenmiş vergi hesaplamasını 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %20 oranı üzerinden yapmıştır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2019: %22). Yapılan Kanun değişikliği ile 2020 yılı için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kârdan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan kârlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-30 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin kâr veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kâra yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

Vergi karşılığının mutabakatı:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Raporlanan vergi öncesi kâr	53.390	35.845
Raporlanan kâr üzerinden hesaplanan vergi	(11.799)	(7.886)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(851)	(3.862)
Vergiden istisna gelirler	815	1.107
Vergi gideri	(11.835)	(10.640)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(8.362)	(6.079)
Dönem içinde ödenen diğer vergiler	-	-
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	11.835	10.640
Ödenecek kurumlar vergisi	3.473	4.561

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek BSMV	1.436	1.016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	589	511
Ödenecek gelir vergisi	547	469
Ödenecek damga vergisi	16	14
Ödenecek KDV	1	2
Diğer	2	8
Toplam	2.591	2.020

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kâr veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(207)	806
Dönem vergi gideri	(11.835)	(10.640)
Vergi gideri	(12.042)	(9.834)

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Geçici Farklar		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	130	82
Kıdem tazminatı karşılığı	2.331	2.156
İzin karşılığı	-	501
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	65
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkı	(13.113)	(12.873)
Maddi duran varlık değerleme fonu	(14.632)	(13.294)
Diğer	615	(49)
	(24.669)	(23.412)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	26	19
Kıdem tazminatı karşılığı	466	474
İzin karşılığı	-	110
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	13
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(1.311)	(1.416)
Maddi duran varlık değerleme fonu	(1.463)	(942)
Diğer	123	(11)
Ertelenmiş vergi borçları (net)	(2.159)	(1.753)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak	(1.753)	(2.612)
Kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(207)	806
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	(199)	53
	(2.159)	(1.753)

11 DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen factoring faizleri	25.420	19.571
Verilen depozito ve teminatlar	14.965	6.285
Verilen sipariş avansı	311	200
Mahkemelere verilen teminatlar	22	22
Toplam	40.718	26.078

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap döneminde satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarına ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	5.422	8.301
İlaveler	-	416
Çıkışlar	(1.375)	(3.295)
Dönem Sonu	4.047	5.422

13 ALINAN KREDİLER

Alınan Krediler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	264.866	-	209.687	-
	264.866	-	209.687	-

31 Aralık 2020			
	Orijinal Tutarı	Faiz (*) Oranı (%)	TL Karşılığı 1 Yıl ve Üzeri
TL	264.866	9,20-25,00	22.123
Toplam	264.866		22.123

31 Aralık 2019			
	Orijinal Tutarı	Faiz (*) Oranı (%)	TL Karşılığı 1 Yıl ve Üzeri
TL	209.687	10,90-23,00	159.839
Toplam	209.687		159.839

(*) Bu oranlar 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla açık olan sabit faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık Şirket'in faktoring alacaklarından kaynaklanan 845.851 TL çek teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 900.735 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şişli Esentepe adresinde bulunan kullanım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45.000 TL tutarında 1. derece ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 45.000 TL). Ayrıca Şirket ortağı Sayın Dikran Gülmezgil'in kredi kullanılan bankalar ve faktoring şirketlerine vermiş olduğu 1.634.520 TL tutarında kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.355.970 TL).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

14 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.786	-	7.522	-
	6.786	-	7.522	-

15 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	343	-	298	-
Diğer borçlar	-	-	21	-
	343	-	319	-

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü <i>karşılığı</i>				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.331	-	2.156	-
İzin karşılığı	-	-	501	-
Prim karşılığı	314	-	225	-
	2.645	-	2.882	-

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Dava karşılığı	40	-	40	-
	40	-	40	-

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 (kadınlar 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7.111,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	2.156	1.568
Hizmet maliyeti	350	629
Faiz maliyeti	224	188
Dönem içinde ödenen (-)	(74)	(493)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(325)	264
Dönem sonu bakiyesi	2.331	2.156

17 ÖZKAYNAKLAR

17.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 100.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 60.000 TL). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2019: 1 TL) değerinde 100.000.000 adet (31 Aralık 2019: 60.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

6 Nisan 2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden Şirket içsel kaynaklardan karşılanmak üzere 40.000 TL sermaye artırımını gerçekleştirmiştir.

Şirket'in sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
Ortaklık Yapısı	Payı (%)	Pay (TL)	Payı (%)	Pay (TL)
Dikran Gülmezgil	68,99	68.990	68,99	41.394
Melissa Gülmezgil Bağ	29,90	29.900	29,90	17.940
Alen Bağ	1,00	1.000	1,00	600
Berna Tuncay	0,10	100	0,10	60
Silva Balcioğlu	0,01	10	0,01	6
Sermaye Toplamı	100,00	100.000	100,00	60.000

17.2 Kâr 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 gayrimenkulünün gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmesi sonucunda oluşan 13.557 TL tutarındaki fark, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 12.352 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya giderlerinin içinde içerisinde bulunan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) 260 TL tutarında birikmiş aktüeryal kazanç içermektedir. (31 Aralık 2019: (599) TL kayıp).

17.3 Kâr Yedekleri

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kâr yedekleri 11.616 TL (31 Aralık 2019: 10.315 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

17.4 Geçmiş Yıl Kârları

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kârları sırasıyla 17.107 TL ve 32.397 TL'dir.

17.5 Kâr Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, 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 kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %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'in cari dönemde yaptığı kâr dağıtımı bulunmamaktadır.

18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Factoring alacaklarından alınan faizler	152.730	198.400
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	84.379	51.567
	237.109	249.967

19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel giderleri	29.103	24.648
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7,8)	2.894	1.688
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	2.122	1.628
Bakım onarım, yakıt ve seyahat giderleri	1.591	1.400
Araç kiralama gideri (*)	620	78
İşyeri kira giderleri (*)	813	1.231
Temsil ağırlama giderleri	680	801
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	781	1.412
Kıdem tazminat karşılığı	574	327
Bankacılık işlem masrafları	529	345
Haberleşme ve kargo giderleri	420	442
Bağış ve yardımlar	267	306
Reklam, ilan ve promosyon giderleri	218	410
Bilgi işlem giderleri	25	-
Diğer giderler	1.239	888
Toplam	41.876	35.604

(*) TFRS 16 hükümleri ile uyumlu olarak Şirket, kısa vadeli kiralama ile ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak finansal tablolara gider olarak yansıtmayı tercih etmiştir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Maaş ve ücretler	20.492	14.483
İşsizlik sigortası işveren payı	3.970	3.715
SGK işveren payı	2.603	2.393
Personel yemek giderleri	1.094	832
SGDP işveren payı	532	2.234
Kıdem ve ihbar tazminatı bedelleri	170	766
Primler	88	225
Diğer	154	-
Dönem sonu bakiyesi	29.103	24.648

20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Kambiyo işlemleri kârı	10.831	5.084
Aktiften silinen alacaklardan tahsilatlar	2.704	1.067
İzin karşılığı iptal gelirleri	501	111
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı (Not 9)	240	2.839
Takipteki alacaklardan tahsilatlar (Not 6)	209	856
Bankalardan alınan faiz gelirleri	271	212
Diğer gelirler	1.909	953
Toplam	16.665	11.122

21 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	48.734	121.448
Kullanılan kredilere verilen faizler	81.096	44.770
Verilen ücret ve komisyonlar	1.416	1.070
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	921	-
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	-	806
Toplam	132.167	168.094

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

22 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Özel karşılık gideri (Not 6)	15.293	13.830
Toplam	15.293	13.830

23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kambiyo işlemleri zararı	9.891	4.350
Gayrimenkul satış zararı	-	1.180
Diğer	917	2.186
Toplam	10.808	7.716

24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Net dönem kârı	41.588	26.011
Hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (bin adet) (*)	89.479	89.479
Hisse başına kazanç	0,465	0,291

(*) 6 Nisan 2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantı kararına istinaden Şirket içsel kaynaklardan karşılamak üzere 40.000 TL sermaye artırımını gerçekleştirmiştir. Bedelsiz hisse artışı önceki dönemin başından itibaren hisse başı kazanç hesaplamasına yansıtılmıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Factoring alacakları				
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med. Ürnl. San. ve Tic. AŞ.	4.598	-	4.391	-
Anatolia Food Company Gıda San. ve Dış Tic. Ltd. Şti.	98	-	-	-
Toplam	4.696	-	4.391	-
	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış gelirler (-)				
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med. Ürnl. San. ve Tic. AŞ.	-	-	(61)	-
Toplam	-	-	(61)	-
	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar				
Global Parti İhtiyaç Malzeme San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	25	-
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti.	-	-	3.142	-
Toplam	-	-	3.167	-
	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar				
Global Meyve Suları ve Gıda Ürün. İth. İhr. San. ve Tic. Ltd. Şti.	32	-	-	-
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	5	-	-	-
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med. Ürnl. San. ve Tic. AŞ.	17	-	-	-
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti. (*)	55	-	-	-
Toplam	109	-	-	-

(*) Gayrettepe'de bulunan Genel müdürlük binası inşaatı ile ilgili olarak yüklenici firma olan Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti.'ye yapılan avans ödemelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Factoring alacaklarından alınan faizler		
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med. Ürnl. San. ve Tic. AŞ.	365	1.116
Anatolia Food Company Gıda San. ve Dış Tic. Ltd. Şti.	40	-
Toplam	405	1.116
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar		
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med. Ürnl. San. ve Tic. AŞ.	4	49
Anatolia Food Company Gıda San. ve Dış Tic. Ltd. Şti.	31	-
Toplam	35	49

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Gayrimenkul kira gelirleri		
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti	15	2
Arcon Bilişim Teknolojileri Tic. A.Ş.	15	2
GES Group Gıda Hizmetleri A.Ş.	-	3
Global Parti İhtiyaç Malz. San ve Tic. Ltd. Şti.	13	-
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med. Ürnl. San. ve Tic. A.Ş.	15	-
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	4	-
Toplam	62	7

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.948 TL'dir (31 Aralık 2020: 3.902 TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Munzam senetler	37.379	575	36.938	575
Müşteri sözleşmelerinden alınan kefaletler (*)	18.608.139	-	14.834.048	-
Toplam	18.645.518	575	14.870.986	575

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

26.2 Verilen teminatlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat çekleri	1.678.200	-	1.280.200	-
Verilen teminat mektupları	92.168	-	78.717	-
Toplam	1.770.368	-	1.358.917	-

26.3 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler ve kambiyo senetleri	998.815	2.064	832.301	3.171
Karşılıksız çekler ve kambiyo senetleri	62.913	494	50.521	466
Portföydeki çekler ve kambiyo senetleri	44.313	110	17.913	43
Toplam	1.106.041	2.668	900.735	3.680

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

26.4 Devam eden davalar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar aşağıdaki gibi olup, önemli bir bölümü menfi tespit davalarından oluşmaktadır. Şirket Yönetimi tarafından bu davalara ilişkin herhangi bir zarar ya da kayıp olmayacağı öngörülmektedir.

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Dava adedi	Dava tutarı	Dava adedi	Dava tutarı
Şirket aleyhine açılan davalar	95	7.557	59	5.989
Toplam	95	7.557	59	5.989

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında kredi, likidite ve piyasa risklerine maruz kalmaktadır:

Bu not 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.

27.1.1 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 kıstaslarını 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 itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her gün toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır.

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

27.1.2 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 suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

27.1.3 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.

(i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket'in kur riski pozisyonu önemsiz düzeydedir. Bunun nedeni, Şirket'in yabancı para cinsinden faktoring alacaklarının kurunu işlem tarihindeki kur üzerinden sabitleyerek yabancı para pozisyonu taşıyama stratejisidir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

(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.

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

27.2.1 Döviz kuru riski

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ya da yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla döviz kuru riski aşağıdaki şekildedir:

	Orijinal Para Birimleri		
	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı
VARLIKLAR			
Bankalar	3	-	17
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Alınan Krediler	-	-	-
Bilanço Pozisyonu	3	-	17
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	3	-	17

27.2.2 Faiz oranı riski

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Factoring alacakları	%30,10	%26,50
Yükümlülükler		
Alınan krediler	%17,76	%15,47

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli		
Bankalar	1.404	-
Factoring alacakları	996.412	833.780
Alınan krediler	264.866	209.687
Factoring borçları	728.409	634.232

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde değişken faizli enstrüman bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

27.2.3 Kredi riski

31 Aralık 2020	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)	4.696	991.716	-	-	55	-	6.753
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.696	987.475	-	-	55	-	6.753
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların							
- net defter değeri	-	4.241	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.241	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri -		-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	6.886	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(6.886)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2019	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)	4.330	829.450	-	3.475	-	-	2.691
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.330	826.032	-	-	-	-	2.691
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların							
- net defter değeri	-	3.418	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.418	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri -		-	-	3.475	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	5.963	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(2.488)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

27.2.4 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:

31 Aralık 2020

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	1.000.406	736.575	695.140	280.318	25.983
Alınan krediler	264.866	264.866	189.342	55.045	20.479
Faktoring borçları	728.409	728.409	504.747	223.662	-
Muhtelif borçlar	345	345	345	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.786	7.821	706	1.611	5.504

31 Aralık 2019

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	851.738	852.641	568.412	260.534	23.695
Alınan krediler	209.687	209.687	149.780	42.478	17.429
Faktoring borçları	634.232	634.232	417.742	216.490	-
Muhtelif borçlar	297	297	297	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.522	8.425	593	1.566	6.266

Sermaye Yönetimi

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	993.620	844.216
- Alınan Krediler	264.866	209.687
- Muhtelif Borçlar	345	297
- Faktoring Borçları	728.409	634.232
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve bankalar	(6.753)	(2.691)
Net Borç	986.867	841.525
Toplam Özkaynak	183.555	140.476
Özkaynak/borç oranı	%19	%17

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

28 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 varlıklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek 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 yükümlülükler için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

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

Seviye 3: Varlık ya da yükümlülüklere 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.

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit değerler ve bankalar	6.753	6.753	2.691	2.691
Factoring alacakları	996.412	996.412	833.780	833.780
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	264.866	264.866	209.687	209.687
Factoring borçları	728.409	728.409	634.232	634.232

29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

Genel Müdürlük

Esentepe Mah. Yıldız Posta Cad. No: 9
34394 Şişli İstanbul
Tel: (212) 217 71 71
Faks: (212) 217 02 45/68
E-posta: cagdas@cagdasfactoring.com.tr

Çağrı Merkezi: 444 18 80

Adana Şubesi

Kurtuluş Mah. Atatürk Bulv.
Gülbağçesi Sitesi B.Blok Kat: 1 D: 59
Seyhan - Adana
Tel: (322) 458 10 87 - (322) 458 10 88
Faks: (322) 458 10 89
E-posta: adana@cagdasfactoring.com.tr

Ankara Şubesi

İvedik Mah. 1495. Cad.
Arıkanlar İş Merkezi No: 17-50
Yenimahalle - Ankara
Tel: (312) 395 18 91 - (312) 395 95 54
E-posta: ankara@cagdasfactoring.com.tr

Antalya Şubesi

Tarım Mah. Aspendos Bulv.
Cemil Kurt İş Merkezi No: 102 Kat: 3 D: 6
Muratpaşa - Antalya
Tel: (242) 334 18 80 - (242) 334 09 26
E-posta: antalya@cagdasfactoring.com.tr

Aydın Şubesi

Güzelhisar Mah. Adnan Menderes Bulv.
No: 11 Kapı No: 5
Efeler - Aydın
Tel: (256) 215 10 20 - 30
Fax (256) 215 10 40
E-posta: aydin@cagdasfactoring.com.tr

Bodrum Şubesi

Cevat Şakir Mah. Kıbrıs Şehitleri Cad.
Güney Çarşısı Sitesi A Apt No: 257/1
Muğla - Bodrum
Tel: (252) 319 08 45 - (252) 319 08 46
Faks (252) 319 08 41
E-posta: bodrum@cagdasfactoring.com.tr

Bursa Şubesi

Karaman Mah. İzmirlyolu Cad.
Yerkayalar İş Merkezi No: 82 D: 3
Nilüfer - Bursa
Tel: (224) 245 18 90
E-posta: bursa@cagdasfactoring.com.tr

Denizli Şubesi

Zafer Mah. 1011 Sok. No: 1/2
Merkezefendi - Denizli
Tel: (258) 372 18 85
Fax (258) 372 18 86-87
E-posta: denizli@cagdasfactoring.com.tr

Gaziantep Şubesi

Mücahitler Mah. 52009 No'lu Cad.
Gümüşburun İş Merkezi Altı No: 28/83
Şehitkamil - Gaziantep
Tel: (342) 323 18 55 - (342) 323 18 53
E-posta: gaziantep@cagdasfactoring.com.tr

Gebze Şubesi

Osman Yılmaz Mah. 641 Sok. No: 1
Sinan Selim Atasayan Apt. K: 4 D: 10
Gebze - Kocaeli
Tel: (262) 643 18 60 - (262) 643 18 69
E-posta: gebze@cagdasfactoring.com.tr

İstanbul Beylikdüzü Şubesi

Beylikdüzü Organize San. Bölgesi
Birlik Sanayi Sitesi 3. Cad.
Keleşoğlu Plaza No: 3 Kat: 2 D: 43
Beylikdüzü - İstanbul
Tel: (212) 876 18 60 - (212) 876 18 63
E-posta: beylikduzu@cagdasfactoring.com.tr

İstanbul Dudullu Şubesi

Yukarı Dudullu Şerifali Mah.
Mevdudi Sok. No: 53 D: 3
Ümraniye - İstanbul
Tel: (216) 540 18 60 - (216) 540 18 63
E-posta: dudullu@cagdasfactoring.com.tr

İstanbul İkitelli Şubesi

Bağcılar Güngören Sanayi Sitesi
Beyaz Tower K: 1 No: 44
İkitelli - Başakşehir - İstanbul
Tel: (212) 504 18 80 - (212) 539 78 16
E-posta: ikitelli@cagdasfactoring.com.tr

İstanbul Pendik Şubesi

Çınardere Mah. Akan Sok.
Başoğlu İş Merkezi No: 13 K: 1 D: 1
Pendik - İstanbul
Tel: (216) 598 18 81 - (216) 598 18 88
E-posta: pendik@cagdasfactoring.com.tr

İzmir Şubesi

Kemalpaşa Cad. Karacaoğlan Mah.
Yalçın İş Merkezi No: 295 K: 2 D: 23
İşıkent - Bornova - İzmir
Tel: (232) 472 18 10 - (232) 472 18 24
E-posta: izmir@cagdasfactoring.com.tr

Konya Şubesi

Fevzi Çakmak Mah. Medcezir Cad.
KTM Konya Ticaret Merkezi B Blok No: 8/112
Karatay - Konya
Tel: (332) 502 00 48 - (332) 502 00 49
E-posta: konya@cagdasfactoring.com.tr

Samsun Şubesi

İstasyon Mah. Cumhuriyet Cad. No: 120
İlkadım - Samsun
Tel: (362) 233 18 24 - (362) 233 18 54
E-posta: samsun@cagdasfactoring.com.tr

www.cagdasfactoring.com.tr