

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2019
Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar 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 2019 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 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. Bu 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.

Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü

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

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla factoring alacakları toplam aktiflerinin %83'ünü oluşturmaktadır. Şirket, factoring 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 factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapılıp 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 factoring alacaklarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riski bulunmaktadır. Bu risklerden dolayı factoring 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 factoring alacaklarının tespitine, ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğuna, teminatların değerliliğine ve Şirket'in tahsilat kabiliyetine odaklanılmıştır. Ayrıca, factoring 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 içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak 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 süresince 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, sahtekarlık, 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 yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının 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.

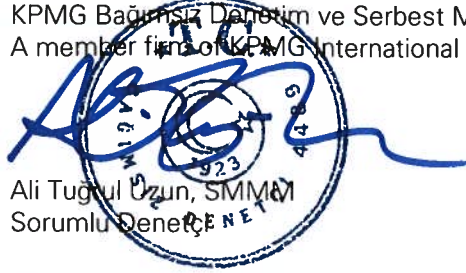
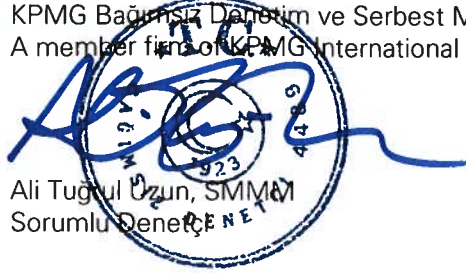
Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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.

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 2019 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



28 Şubat 2020
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

Sayfa

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-15
Not 2	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	15-26
Not 3	Nakit Değerler	26
Not 4	Bankalar	26
Not 5	Factoring Alacakları ve Borçları	27-28
Not 6	Takipteki Alacaklar	28
Not 7	Maddi Duran Varlıklar	29-31
Not 8	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	32
Not 9	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	32
Not 10	Vergi	33-35
Not 11	Diğer Aktifler	35
Not 12	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar	36
Not 13	Alınan Krediler	36-37
Not 14	İhraç Edilen Menkul Kıymetler	38
Not 15	Diğer Yükümlülükler	38
Not 16	Borç ve Gider Karşılıkları	39
Not 17	Özkaynaklar	40
Not 18	Esas Faaliyet Gelirleri	41
Not 19	Esas Faaliyet Giderleri	41
Not 20	Diğer Faaliyet Gelirleri	42
Not 21	Finansman Giderleri	42
Not 22	Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	42
Not 23	Diğer Faaliyet Giderleri	42
Not 24	Hisse Başına Kazanç	43
Not 25	İlişkili Taraf Açıklamaları	43-44
Not 26	Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	44-45
Not 27	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	45-51
Not 28	Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri	51-52
Not 29	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	52

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	AKTİF KALEMLER							
I.	FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	3,4	2.674	17	2.691	437	-	437
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri		2.674	17	2.691	437	-	437
1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.5	Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.6	Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.7	Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
II.	KREDİLER (NET)		837.255		837.255	554.775	-	554.775
2.1	Faktoring Alacakları	5	833.780	-	833.780	547.154	-	547.154
2.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		816.550	-	816.550	526.953	-	526.953
2.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		17.230	-	17.230	20.201	-	20.201
2.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
2.3	Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
2.3.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-	-	-	-
2.3.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.3.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.3.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
2.3.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
2.3.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
2.3.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.4	Takipteki Alacaklar (Net)	6	3.475	-	3.475	7.621	-	7.621
2.4.1	Takipteki Faktoring Alacakları		5.963	-	5.963	26.425	-	26.425
2.4.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
2.4.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.4.4	Özel Karşılıklar (-)		2.488	-	2.488	18.804	-	18.804
2.5	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
III.	ORTAKLIK YATIRIMLARI							
3.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
3.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
3.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
3.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
3.2.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
3.2.1	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
3.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
3.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
3.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
IV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	87.879	-	87.879	65.985	-	65.985
V.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	815	-	815	18	-	18
VI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)	9	43.320	-	43.320	33.931	-	33.931
VII.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	10	32	-	32	-	-	-
VIII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER AKTİFLER	11	26.078	-	26.078	20.311	-	20.311
	ARA TOPLAM		998.053	17	998.070	675.457	-	675.457
X.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	12	5.422	-	5.422	8.301	-	8.301
10.1	Satış Amaçlı		5.422	-	5.422	8.301	-	8.301
10.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		1.003.475	17	1.003.492	683.758	-	683.758

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	PASİF KALEMLER							
II.	ALINAN KREDİLER	13	209.687	-	209.687	190.013	-	190.013
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	634.232	-	634.232	348.425	-	348.425
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)		7.522	-	7.522	-	-	-
3.1	Finansal Kiralama Borçları		9.829	-	9.829	-	-	-
3.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
3.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
3.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(2.307)	-	(2.307)	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	-	-	-	21.960	-	21.960
4.1	Bonolar		-	-	-	21.960	-	21.960
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN		-	-	-	-	-	-
VI.	FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	16	2.922	-	2.922	2.220	-	2.220
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.882	-	2.882	2.180	-	2.180
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		40	-	40	40	-	40
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	10	4.561	-	4.561	3.160	-	3.160
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	10	1.753	-	1.753	2.612	-	2.612
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15	2.339	-	2.339	692	-	692
XI.	ARA TOPLAM		863.016	-	863.016	569.082	-	569.082
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	17	140.476	-	140.476	114.676	-	114.676
13.1	Ödenmiş Sermaye		60.000	-	60.000	50.000	-	50.000
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		11.753	-	11.753	11.964	-	11.964
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri		10.315	-	10.315	8.920	-	8.920
13.5.1	Yasal Yedekler		10.315	-	10.315	8.920	-	8.920
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		58.408	-	58.408	43.792	-	43.792
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		32.397	-	32.397	15.902	-	15.902
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		26.011	-	26.011	27.890	-	27.890
	PASİF TOPLAMI		1.003.492	-	1.003.492	683.758	-	683.758

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	TP	TP	TP	YP	TOPLAM
I.	NAZIM HESAP KALEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	26	166.894	552	167.446	142.742	298	143.040
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	26	14.870.986	575	14.871.561	11.679.868	575	11.680.443
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	26	1.358.917	-	1.358.917	1.273.179	-	1.273.179
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz 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		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
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	900.735	3.680	904.415	597.528	4.725	602.253
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		17.297.532	4.807	17.302.339	13.693.317	5.598	13.698.915

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		249.967	248.890
1.1	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	18	249.967	248.890
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		198.400	236.036
1.1.1.1	İskontolu		195.948	232.935
1.1.1.2	Diğer		2.452	3.101
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		51.567	12.854
1.1.2.1	İskontolu		51.567	12.847
1.1.2.2	Diğer		-	7
1.2	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	21	(168.094)	(174.778)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(44.770)	(46.429)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(121.448)	(118.205)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(806)	(9.442)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.070)	(702)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		81.873	74.112
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(35.604)	(34.902)
4.1	Personel Giderleri		(24.648)	(23.009)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(327)	(545)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(10.629)	(10.736)
4.5	Diğer		-	(612)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		46.269	39.210
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	11.122	22.769
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		212	520
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	24
6.3.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
6.3.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-	24
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.6	Türev Finansal İşlemler Karı		-	-
6.7	Kambiyo İşlemleri Karı		5.084	13.772
6.8	Diğer		5.826	8.453
VII.	KARŞILIKLAR	22	(13.830)	(12.901)
7.1	Özel Karşılıklar		(13.830)	(12.901)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(7.716)	(13.262)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-	-
8.1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
8.2	Duran Varlıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.4	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(4.350)	(12.170)
8.5	Diğer		(3.366)	(1.092)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		35.845	35.816
X.	BİRLEŞME KÂRI		-	-
	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN		-	-
XI.	PAYLAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		35.845	35.816
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(9.834)	(7.926)
14.1	Cari Vergi Karşılığı	10	(10.640)	(6.330)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	10	-	(1.596)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		806	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		26.011	27.890
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları 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		-	-
XXI.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XV+XX)		26.011	27.890
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Bin Adet/Kuruş)	24	0,434	0,558
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,434	0,558
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		26.011	27.890
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(211)	(268)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(211)	(268)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	7	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16	(264)	(344)
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		53	76
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal varlıkların Değerleme		-	-
2.2.2	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 (GİDER) (I+II)		25.800	27.622

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekler	Geçmiş Dönem Kâr / (Zarar)	Dönem Net Kar veya Zarar	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (01.01.2018-31.12.2018)															
I.	Dönem Başı Bakiyesi	40.000	-	-	-	12.352	(120)	-	-	-	-	8.065	9.710	17.047	87.054
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	40.000	-	-	-	12.352	(120)	-	-	-	-	8.065	9.710	17.047	87.054
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(268)
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 Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.890	27.890
XII.	Kâr Dağıtım	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	855	16.192	(17.047)	-
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	855	(855)	-	-
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.047	(17.047)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		50.000	-	-	-	12.352	(120)	-	-	-	-	8.920	15.902	27.890	114.676
CARİ DÖNEM (01.01.2019-31.12.2019)															
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000	-	-	-	12.352	(388)	-	-	-	-	8.920	15.902	27.890	114.676
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)	-	-	-	-	8.920	15.902	27.890	114.676
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(211)	-	-	-	-	-	-	-	(211)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000)	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.011	26.011
XII.	Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.395	26.495	(27.890)	-
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.395	(1.395)	-	-
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.890)	(27.890)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		60.000	-	-	-	12.352	(599)	-	-	-	-	10.315	32.397	26.011	140.476

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		50.150	27.104
1.1.1	Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		197.184	236.036
1.1.2	Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		(160.177)	(56.091)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		51.567	12.854
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		11.122	22.769
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		(12.974)	2.557
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(34.876)	(22.686)
1.1.8	Ödenen Vergiler	10	(6.952)	(8.295)
1.1.9	Diğer		5.256	(160.040)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		225	(106)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5,6	(295.950)	246.336
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	11	6.911	2.659
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	285.807	(202.641)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net (Artış) Azalış		735	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	13	12.279	(40.261)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(9.557)	(6.199)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		50.375	26.998
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7,8	(30.587)	(24.536)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		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 İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(24.302)	(24.536)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		(21.960)	21.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	(26.871)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(1.859)	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(23.819)	(5.871)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/ (Azalış)		2.254	(3.409)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	437	3.846
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	2.691	437

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar Dağıtım Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş ^(*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ^(**)
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	35.845	35.816
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(9.834)	(7.926)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(10.640)	(6.330)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	806	(1.596)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)	26.011	27.890
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(1.395)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-(1.3+1.4+1.5))]	26.011	26.495
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	0,434	0,465
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	43,4	46,5
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 Şirket Yönetim Kurulu 2019 yılının dağıtılabilir kar tutarına ilişkin henüz bir karar almamıştır.

(**) 26 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantı kararı doğrultusunda 31 Aralık 2018 dönem karından karşılanmak üzere 1.395 TL yasal yedeklere aktarılmıştır. Bu doğrultuda 31 Aralık 2018 tarihli kar dağıtım tablosu yeniden düzenlenmiştir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”)’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 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 151’dir (31 Aralık 2018: 150).

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Cd. No: 85 Stad Han Kat:5 No: 10 Şişli / İstanbul ’dur.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, 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 Muhasebe Standartları (“TMS”), 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.

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu, 28 Şubat 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü için özkaynak araçları ve türev ürünler hariç tutulmak üzere varlıkların nakit akım özellikleri esas alınmaktadır. TFRS 9 ile beraber TMS 39 finansal araç kategorileri olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar yerlerini sırasıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara bırakmıştır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “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 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir. Şirket, finansal kiralama 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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

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

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

Not 5 – Faktoring alacakları

Not 6 – Takipteki alacaklar

Not 7 – Maddi duran varlıklar

Not 16 – Borç ve gider karşılıkları

2.1.4 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK’ya yeni TFRS’leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK ’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.4 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da “önemli tanımı” değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemli” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına “bilgilerin gizlenmesi” ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.4 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklere karşılaşılmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanarak TFRS 9'a bölüm 6.8 eklenmiş ve 7.2.26 paragrafı değiştirilmiştir. UMSK, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları aşağıdaki şekilde iki grup olarak sınıflandırmıştır:

- değişiklik öncesi hususlar — reformdan önceki dönemde finansal raporlamayı etkileyen konular ve
- değişikliğe ilişkin hususlar — mevcut bir faiz oranı göstergesi yeniden düzenlendiğinde veya değiştirildiğinde finansal raporlamayı etkileyebilecek konular.

UMSK, değişiklik öncesi konuların daha öncelikli olduğunu düşünerek projenin ilk aşamasındaki aşağıdaki riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini daha önce ele almaya karar vermiştir:

- a) İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- b) İleriye yönelik değerlendirmeler,
- c) Geriye dönük değerlendirmeler ve
- d) Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Şirket tarafından bu değişiklikler 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5 Netleştirme

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu standarda geçiş etkisi 2.4 (d) nolu notta sunulmuştur.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 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, olduğu 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 kar veya zarar tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Factoring alacaklarının tahsili mümkün olmayan ve/veya 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı 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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

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.

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 kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

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

Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman (devamı)

(i) Maddi duran varlıklar (devamı)

Şirket inşaat halindeki gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde değerlendirebilmesi 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 inşaatla 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 kar ve zararlar “diğer faaliyet gelirleri” ve “diğer faaliyet giderleri” hesaplarına dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket’in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardı çerçevesinde gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmektedir. Yatırım amaçlı 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 değerleme 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 kar 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 kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman (devamı)

(iii) Amortisman

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

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

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

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)
(d) TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Grup, 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 işlemini 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.

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmamayı 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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

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.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak 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.

Geçiş

– Kiralamanın fiilen başladığı tarihten bu yana uygulanıyormuş gibi, ancak kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş defter değeri üzerinden uygulamıştır.

– 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

– İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

– Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Şirket gayrimenkuller ve taşıt aracı kiralama yükümlülükleri dahil olmak üzere kullanım hakkı varlıklarını, bilanço ve gider hesaplarında muhasebeleştirmiştir.

Kullanım hakkı olan varlıklar	1 Ocak 2019	31 Aralık 2019
Binalar	53	10.091
Taşıtlar	1.397	349
	1.450	10.440

Kiralama işlemlerinden borçlar	1 Ocak 2019	31 Aralık 2019
Binalar	53	6.390
Taşıtlar	1.397	398
	1.450	6.788

Şirket kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan ağırlıklı ortalama oran %27,31 ve %11,94'tür.

Cari dönem etkisi

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde, 1.121 TL amortisman gideri ve 263 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

(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.

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(e) Değer düşüklüğü (devamı)

Finansal varlıklar(devamı)

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 ayrılarak 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 kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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

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

(f) Sermaye ve temettüler

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	%3,72	%4,11
Beklenen maaş / limit artış oranı	%8	%9,70
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%97,5	%93

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar”da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir.

Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring 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.

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iii) Faiz gelir ve giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(k) İlişkili taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Şirket şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 25).

(l) Hisse başına kazanç

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

(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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(n) Nakit Akış Tablosu (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit Değerler	-	6
Vadesiz Mevduat	2.691	431
	2.691	437

(o) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

(p) Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,9402	5,2609
Avro	6,6506	6,0280

3 NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	-	-	6	-
	-	-	6	-

4 BANKALAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	2.691	-	431	-
	2.691	-	431	-

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde bir blokaj bulunmamaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi factoring alacakları	860.939	-	569.965	-
Yurt içi teminatsız factoring alacakları	17.230	-	20.201	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(44.389)	-	(43.012)	-
Factoring alacakları, net	833.780	-	547.154	-

Şirket’in factoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 900.735 TL’dir (31 Aralık 2018: 557.068 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in yeniden yapılandırılan factoring alacaklarının defter değeri 2.154 TL’dir (31 Aralık 2018: 1.092 TL).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in factoring alacakları içerisinde gecikme vadesi 90 günün altında olan 3.418 TL (31 Aralık 2018: 9.626 TL) tutarındaki alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığından ve Şirket yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Vadesi 0-90 gün arası gecikmiş kazanılmamış gelirler hariç factoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
30 Güne Kadar	1.668	2.162
30 – 60 Gün Arası	1.265	4.073
60 - 90 Gün Arası	485	3.391
Toplam	3.418	9.626

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	%	31 Aralık 2018	%
Toptan ve perakende ticareti	274.996	33	167.095	30
İnşaat	158.057	19	83.320	15
Tekstil	84.734	10	71.116	13
Taşımacılık ve motorlu araçlar	56.436	7	25.911	5
Mobilya ve ağaç ürünleri	49.409	6	5.331	1
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	31.849	4	17.739	3
Başka yerlerde sınıflandırılmamış imalat sanayi	28.506	3	20.747	4
Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik	22.016	3	36.376	7
Enerji üretmeyen madenlerin çıkarılması	20.551	2	23.050	4
Metal sanayi	16.416	2	18.528	3
Makine, teçhizat ve ekipman sanayi	14.934	2	12.532	2
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	13.363	2	9.715	2
Elektrikli ve optik aletler	12.607	2	5.038	1
Diğer metal dışı madenler sanayi	11.226	1	16.516	3
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	7.855	1	6.142	1
Kimya ve kimyevi ürünler	6.295	1	8.662	2
Diğer	24.530	3	19.336	4
	833.780	100	547.154	100

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (devamı)

Factoring Borçları

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları(*)	634.232	-	348.425	-
	634.232	-	348.425	-

(*) 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki factoring alacakları	5.963	-	26.425	-
Özel karşılıklar	(2.488)	-	(18.804)	-
Takipteki alacaklar, net	3.475	-	7.621	-

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
Vadesi 0-1 ay geçen	87	18	221	44
Vadesi 1-3 ay geçen	113	23	1.927	386
Vadesi 3-6 ay geçen	1.543	337	4.625	1.205
Vadesi 6-12 ay geçen	4.220	2.110	4.698	2.421
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	-	-	14.737	14.737
Vadesi geçmemiş	-	-	217	11
	5.963	2.488	26.425	18.804

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	(18.804)	(23.070)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 22)	(13.830)	(12.901)
Aktiften silinen/(geri alınan) karşılıklar (*)	29.290	-
Varlık yönetim şirketine devredilenler	-	14.610
Dönem içindeki tahsilatlar ve karşılık iptal gelirleri (Not 20)	856	2.557
Toplam	(2.488)	(18.804)

(*) 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 29.290 TL tutarında olan factoring alacaklarını, 2019 yılı Aralık ayı içerisinde kayıtlarından düşmüştür. Yapılan bu işlem takibe dönüşüm oranına puan olarak %3,50 oranında azaltıcı etki yaratmıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 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 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, 29 Ağustos 2019 tarihinde gerçeğe uygun değeri 8.400 TL tutarındaki binayı Burgan Finansal Kiralama A.Ş.'ye 8.400 TL'ye satmış ve yapmış olduğu finansal kiralama anlaşması ile aynı tarihte geri kiralanmıştır. Finansal kiralama sözleşmesinin süresi beş sene olup, beş sene sonunda bina sahipliği Burgan Finansal Kiralama A.Ş.'den geri alınacaktır.

(**) 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 1.063 TL faiz giderini inşaat proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir. Ek olarak Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 8.794 TL inşaat maliyetini gayrimenkulün maliyetine eklemiştir. Şirket'in 31 Aralık 2019 itibarıyla Şişli Esentepe adresinde bulunan kullanım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45.000 TL tutarında 1. derece ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 45.000 TL).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) (devamı)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	İnşa halindeki binalar	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet						
1 Ocak 2018	100	54.150	1.117	2.592	1.673	59.632
İlaveler	-	11.035 ^(*)	107	230	33	11.405
Değer artışı	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2018	100	65.185	1.224	2.822	1.706	71.037
Birikmiş Amortisman						
1 Ocak 2018	-	-	(1.117)	(2.122)	(1.483)	(4.722)
İlaveler	-	-	(21)	(202)	(107)	(330)
31 Aralık 2018	-	-	(1.138)	(2.324)	(1.590)	(5.052)
Net defter değeri	100	65.185	86	498	116	65.985

(*) 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 2018 tarihi itibarıyla 1.393 TL faiz giderini inşaat proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir. Ek olarak Şirket 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 9.642 TL inşaat maliyetini gayrimenkulün maliyetine eklemiştir. Şirket’in 31 Aralık 2018 itibarıyla Şişli Esentepe adresinde bulunan kullanım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45.000 TL tutarında 1. derece ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 45.000 TL).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) (Devamı)

Şirket’in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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, karşılaştırmalı yönteme göre belirlenmiştir.

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2019	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Kullanım ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	118.362	-	43.320	75.042
Arsa	120	-	120	-
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2018	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Kullanım ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	99.116	-	33.931	65.185
Arsa	100	-	100	-

Aşağıdaki tabloda 3. seviyedeki gayrimenkullerin hareket tablosuna yer verilmiştir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	65.185	54.150
Girişler	9.857	11.035
Çıkışlar	-	-
Gerçeğe uygun değer artışı	-	-
Dönem sonu bakiye	75.042	65.185

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 MADDE OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Maliyet		
1 Ocak	727	727
İlaveler	867	-
31 Aralık 2019	1.594	727
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak	(709)	(508)
İlaveler	(70)	(201)
31 Aralık 2018	(779)	(709)
Net defter değeri	815	18

9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	33.931	20.800
İlaveler(*)	6.550	8.514
Değer artışı	2.839	4.617
31 Aralık	43.320	33.931

(*) 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 2019 itibarıyla Antalya'da bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 15.000 TL 1. Derece ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 15.000 TL)

Şirket 2017 yılında geçmiş dönem satış amaçlı gayrimenkul olarak finansal tablolara yansıtılan maliyet değeri 14.363 TL olan, Antalya ili Aksu ilçesi Macun köyünde bulunan gayrimenkulünü imar planlarında değişiklik beklentisinden dolayı satış amaçlı gayrimenkulden alıp yatırım amaçlı olarak değerlendirilmesi hakkında 29 Aralık 2017 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı almıştır. Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul olarak finansal tablolarda izlediği taşınmazı için SPK tarafından değerleme hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş olan bir gayrimenkul değerleme şirketinden ekspertiz raporu almıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmekte olup, değer artışları “Diğer Faaliyet Gelirleri” içerisinde değer azalışları ise “Diğer Faaliyet Giderleri” içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Ekspertiz raporuna göre değerlemeye konu gayrimenkulün piyasa değerinin bulunmasında emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Şirket'in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinde 2.839 TL artış bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 4.617 TL değer artışı).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2019 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %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.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2018: %22). Yapılan Kanun değişikliği ile 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 VERGİ (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

Vergi karşılığının mutabakatı:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Raporlanan vergi öncesi kar	35.845	35.816
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(7.886)	(7.880)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.862)	(6.490)
Vergiden istisna gelirler	1.107	6.444
Vergi gideri	(10.640)	(7.926)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(6.079)	(5.451)
Dönem içinde ödenen diğer vergiler	-	(6)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	10.640	6.330
Ödenecek kurumlar vergisi	4.561	873

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.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi geliri	806	(1.596)
Dönem vergi gideri	(10.640)	(6.330)
Vergi gideri	(9.834)	(7.926)

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 VERGİ (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Geçici Farklar</u>		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	82	89
Kıdem tazminatı karşılığı	2.156	1.568
İzin karşılığı	501	612
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	65	270
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkı	(12.873)	(10.134)
Maddi duran varlık değerlendirme fonu	(13.294)	(13.294)
Diğer	(49)	-
	(23.412)	(20.889)
<u>Ertelenen vergi varlıkları/(borçları)</u>		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	19	20
Kıdem tazminatı karşılığı	474	345
İzin karşılığı	110	135
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	13	59
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkı	(1.416)	(2.229)
Maddi duran varlık değerlendirme fonu	(942)	(942)
Diğer	(11)	-
<u>Ertelenen vergi borçları (net)</u>	(1.753)	(2.612)

Ertelenen vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
1 Ocak	(2.612)	(1.092)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	806	(1.596)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	53	76
	(1.753)	(2.612)

11 DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenen faktoring faizleri	19.571	-	17.913	-
Verilen depozito ve teminatlar	6.285	-	2.242	-
Verilen sipariş avansı	200	-	134	-
Mahkemelere verilen teminatlar (*)	22	-	22	-
	26.078	-	20.311	-

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 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)

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

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap döneminde satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarına ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	8.301	5.969
İlaveler	416	2.332
Çıkışlar	3.295	-
31 Aralık	5.422	8.301

13 ALINAN KREDİLER

Alınan Krediler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	209.687	-	190.013	-
	209.687	-	190.013	-

	31 Aralık 2019			
	Orjinal Tutarı	Faiz ^(*)	TL Karşılığı	
		Oranı (%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	209.687	10,90-23,00	49.848	159.839
Toplam	209.687		49.848	159.839

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 ALINAN KREDİLER (devamı)

31 Aralık 2018				
	Orjinal Tutarı	Faiz(*) Oranı (%)	TL Karşılığı	
			1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	190.013	10,92-42,50	23.062	166.951
Toplam	190.013		23.062	166.951

(*) Bu oranlar 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla açık olan sabit faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık Şirket’in faktoring alacaklarından kaynaklanan 900.735 TL çek teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 539.363 TL).

Şirket’in 31 Aralık 2019 itibarıyla Şişli Esentepe adresinde bulunan kullanım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45.000 TL tutarında 1. derece ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 45.000 TL). Şirket’in 31 Aralık 2019 itibarıyla Antalya’da bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 15.000 TL 1. Derece ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 15.000 TL). Ayrıca Şirket ortağı Sayın Dikran Gülmezgil’in kredi kullanılan bankalar ve faktoring şirketlerine vermiş olduğu 1.355.970 TL tutarında kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.256.470 TL).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bono	-	21.960
	-	21.960

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu bono ve tahvil bulunmamaktadır.

Şirket’in ihraç etmiş olduğu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bonoların özellikleri aşağıdaki gibidir:

Şirket, 13 Temmuz 2018 tarihinde 10.000 TL tutarında, 180 gün vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli bono ve 22 Mayıs 2018 tarihinde 11.000 TL tutarında, 168 gün vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli bono ihraç etmiştir.

31 Aralık 2018						
Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri	
Bono	TL	9.1.2019	Değişken	%27,38	10.000	10.229
Bono	TL	9.4.2019	Değişken	%33,16	11.000	11.731
				21.000	21.960	

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

15 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	298	-	685	-
Personele borçlar	-	-	-	-
Diğer borçlar	21	-	7	-
	319	-	692	-

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	1.016	-	1.269	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	469	-	502	-
Ödenecek gelir vergisi	511	-	493	-
Ödenecek damga vergisi	14	-	14	-
Diğer	2	-	-	-
Ödenecek KDV	8	-	9	-
	2.020	-	2.287	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı</i>	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	2.156	-	1.568	-
İzin karşılığı	501	-	612	-
Prim karşılığı	225	-	-	-
	2.882	-	2.180	-

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	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 2019 tarihi itibarıyla 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	1.568	1.120
Hizmet maliyeti	629	441
Faiz maliyeti	188	104
Dönem içinde ödenen (-)	(493)	(441)
Aktüeryal (kazanç) /kayıp (*)	264	344
Dönem sonu bakiyesi	2.156	1.568

(*) Aktüeryal farklar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 ÖZKAYNAKLAR

17.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 60.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 50.000 TL). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2018: 1 TL) değerinde 60.000.000 adet (31 Aralık 2018: 50.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

26 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplatısı kararına istinaden Şirket içsel kaynaklardan karşılanmak üzere 10.000 TL sermaye artırımını gerçekleştirmiştir.

Şirket'in sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklık Yapısı	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Payı (%)	Pay (TL)	Payı (%)	Pay (TL)
Dikran Gülmezigil	68,99	41.394	68,99	34.495
Melissa Gülmezigil Bağ	29,90	17.940	29,90	14.950
Alen Bağ	1,00	600	1,00	500
Berna Tuncay	0,10	60	0,10	50
Silva Balcıoğlu	0,01	6	0,01	5
Sermaye Toplamı	100,00	60.000	100,00	50.000

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

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

Şirket'in inşa halindeki gayrimenkulünün gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmesi sonucunda oluşan 12.352 TL tutarındaki fark, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018: 12.352 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya giderlerinin içinde içerisinde bulunan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) (599) TL tutarında birikmiş aktüeryal kayıp içermektedir. (31 Aralık 2018: 388 TL kayıp).

17.3 Kar Yedekleri

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 10.315 TL (31 Aralık 2018: 8.920 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır. 26 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplatısı kararına istinaden 2018 yılı karından 1.395 TL yasal yedek akçe ayırmıştır.

17.4 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl karları sırasıyla 27.890 TL ve 15.902 TL'dir.

17.5 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket'in cari dönemde yaptığı kar dağıtımı bulunmamaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Factoring alacaklarından alınan faizler	198.400	236.036
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	51.567	12.854
Dönem sonu bakiyesi	249.967	248.890

19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Personel giderleri	24.648	23.009
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7,8)	1.688	531
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	1.628	2.142
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	1.412	733
Bakım onarım, yakıt ve seyahat giderleri	1.400	1.467
İşyeri kira giderleri	1.231	1.247
Temsil ağırlama giderleri	801	871
Haberleşme ve kargo giderleri	442	401
Reklam, ilan ve promosyon giderleri	410	260
Bankacılık işlem masrafları	345	394
Kıdem tazminat karşılığı gideri	327	545
Bağış ve yardımlar	306	378
Vazgeçilen alacak giderleri	291	221
Araç kiralama gideri	78	1.425
İzin karşılığı gideri	-	612
Diğer işletme giderleri	597	666
Dönem sonu bakiyesi	35.604	34.902

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Maaş ve ücretler	14.483	15.295
İşsizlik sigortası işveren payı	3.715	3.672
SGK işveren payı	2.393	2.141
SGDP işveren payı	2.234	483
Personel yemek giderleri	832	766
Kıdem ve ihbar tazminatı bedelleri	766	651
Primler	225	-
Diğer	-	1
Dönem sonu bakiyesi	24.648	23.009

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kambiyo işlemleri karı	5.084	13.772
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı (Not 9)	2.839	4.617
Takipteki alacaklardan tahsilatlar (Not 6)	856	2.557
Bankalardan alınan faiz gelirleri	212	520
Menkul değerlerden alınan faizler	-	24
Diğer gelirler	2.131	1.279
Dönem sonu bakiyesi	11.122	22.769

21 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	121.448	118.205
Kullanılan kredilere verilen faizler	44.770	46.429
Verilen ücret ve komisyonlar	1.070	702
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	806	9.442
	168.094	174.778

22 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Özel karşılık gideri (Not 6)	13.830	12.901
	13.830	12.901

23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kambiyo işlemleri zararı	4.350	12.170
Gayrimenkul satış zararı	1.180	-
Diğer	2.186	1.092
	7.716	13.262

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Net dönem karı	26.011	27.890
Hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (bin adet) ^(*)	60.000	60.000
Hisse başına kazanç	0,434	0,465

^(*) 26 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplatı kararına istinaden Şirket içsel kaynaklardan karşılamak üzere 10.000 TL sermaye artırımını gerçekleştirmiştir. Bedelsiz hisse artışı önceki dönemin başından itibaren hisse başı kazanç hesaplamasına yansıtılmıştır.

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Factoring alacakları				
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	1.011	-
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	4.391	-	4.248	-
	4.391	-	5.259	-
	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış gelirler (-)				
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	(61)	-	(138)	-
	(61)	-	(138)	-
	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar				
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti.	3.142	-	31	-
Global Parti İhtiyaç Malzeme San. ve Tic. Ltd. Şti.	25	-	18	-
	3.167	-	49	-

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Factoring alacaklarından alınan faizler		
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	167
Global Parti İhtiyaç Malzeme San ve Tic. Ltd. Şti.	-	87
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	1.116	945
	1.116	1.199
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar		
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	1
Global Parti İhtiyaç Malz. San ve Tic. Ltd. Şti.	-	1
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	49	54
	49	56

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 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 (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Gayrimenkul kira gelirleri		
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti	2	6
GES Group Gıda Hizmetleri A.Ş.	3	8
Arcon Bilişim Teknolojileri Tic.A.Ş.	2	7
	7	21

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.902 TL’dir (31 Aralık 2018: 3.113 TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Munzam senetler	36.938	575	16.900	575
Müşteri sözleşmelerinden alınan kefaletler ^(*)	14.834.048	-	11.662.968	-
	14.870.986	575	11.679.868	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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat çekleri	1.280.200	-	1.180.700	-
Verilen teminat mektupları	78.717	-	92.479	-
	1.358.917	-	1.273.179	-

26.3 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler ve kambiyo senetleri	832.301	3.171	533.907	4.042
Karşılıksız çekler ve kambiyo senetleri	50.521	466	46.045	659
Portföydeki çekler ve kambiyo senetleri	17.913	43	17.576	24
	900.735	3.680	597.528	4.725

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

26.4 Devam eden davalar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019		31 Aralık 2018	
	Dava adedi	Dava tutarı	Dava adedi	Dava tutarı
Şirket aleyhine açılan davalar	59	5.989	90	2.687
	59	5.989	90	2.687

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 kısıtlarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler 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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

27.1.3 Piyasa riski (devamı)

(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 taşımama stratejisidir.

(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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla döviz kuru riski tablosu aşağıdaki gibidir:

	Orjinal Para Birimleri		TL Karşılığı
	ABD Doları ‘000	Avro ‘000	
31 Aralık 2019			
VARLIKLAR			
Bankalar	3	-	17
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Alınan Krediler	-	-	-
Bilanço Pozisyonu	3	-	17
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	3		17

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski bulunmamaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

27.2.2 Faiz oranı riski

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Faktoring alacakları	%26,50	%38,87
Yükümlülükler		
Alınan krediler	%15,47	%29,44
Tahvil	-	-
Bono	-	%30,27

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli		
Faktoring alacakları	833.780	547.154
Alınan krediler	209.687	190.013
Faktoring borçları	634.232	348.425
Muhtelif borçlar	297	685
Değişken Faizli Finansal Yükümlülükler		
İhraç edilen menkul kıymetler	-	21.960

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Kredi riski

31 Aralık 2019	Factoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4.330	829.450	-	3.475	-	6.129	2.691
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.330	829.450	-	3.475	-	6.129	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 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

27.2.3 Kredi riski(Devamı)

31 Aralık 2018	<u>Factoring Alacakları</u>		<u>Takipteki Alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Bankalar</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	5.121	542.033	-	7.621	-	2.116	431
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.121	531.315	-	-	-	2.116	431
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	1.092	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların		-					
-net defter değeri	-	9.626	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.626	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri -		-	-	7.621	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	26.208	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(18.793)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	217	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(11)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

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 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	844.218	844.218	567.821	258.968	17.429
Alınan krediler	209.687	209.687	149.780	42.478	17.429
Factoring borçları	634.232	634.232	417.742	216.490	-
Diğer borçlar	297	297	297	-	-

31 Aralık 2018

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	561.086	561.051	396.970	138.943	45.390
Alınan krediler	190.013	183.358	123.665	34.555	25.138
Factoring borçları	348.425	356.005	262.617	93.388	-
İhraç edilen menkul kıymetler	21.960	21.000	10.000	11.000	-
Diğer borçlar	685	685	685	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

Sermaye Yönetimi

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	844.216	561.083
- Alınan Krediler	209.687	190.013
- Muhtelif Borçlar	297	685
- Faktoring Borçları	634.232	348.425
- İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	21.960
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve bankalar	(2.691)	(437)
Net Borç	841.525	560.646
Toplam Özkaynak	140.476	114.676
Özkaynak/borç oranı	17%	20%

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 aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 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 (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değ ri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değ ri
<i>Finansal varlıklar</i>				
Nakit değerler ve bankalar	2.691	2.691	437	437
Faktoring alacakları	833.780	833.780	547.154	547.154
<i>Finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	209.687	209.687	190.013	188.706
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	21.960	21.000
Faktoring borçları	634.232	634.232	348.425	348.425

29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.