

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018
Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetçi Raporu

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler:

Bağımsız Denetçi Raporu
Finansal durum tablosu
Nazım hesaplar tablosu
Kar veya zarar tablosu
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Özkaynak değişim tablosu
Nakit akış tablosu
Kar dağıtım tablosu
Finansal tabloları tamamlayıcı notlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
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 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, 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 2018 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 2018 tarihi itibarıyla faktoring alacakları toplam aktiflerinin %81'ini oluşturmaktadır. Şirket, faktoring alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacakların ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespiti nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmaktadır. Söz konusu mevzuat kapsamında faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapıp yapılmadığına bağlıdır. Sınıflandırılma için kullanılan kriterler arasında yargıya dayalı olmayan belirlemeler olduğu gibi yönetimin yargılarına dayanan belirlemelerin yapılmasını da gerektiren kriterler de bulunmaktadır. Söz konusu yargılar nedeniyle değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riski bulunmaktadır. Bu risklerden dolayı faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Kredi tahsis, kullandırma, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği Bilgi Sistemleri uzmanlarımızdan da yardım alınmak suretiyle değerlendirilmiştir. Denetim çalışmalarımızda önemlilik düzeyi çerçevesinde, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespitine, ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğuna, teminatların değerliliğine ve Şirket'in tahsilat kabiliyetine odaklanılmıştır. Ayrıca, faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık 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 iletmiş bulunmaktayız.

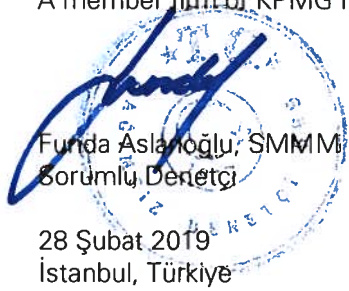
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

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 2018 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


Funda Aslanoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi
28 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	AKTİF KALEMLER							
I.	FINANSAL VARLIKLAR (NET)	3,4	437	-	437	3.791	57	3.848
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri		437	-	437	3.791	57	3.848
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)		554.775	-	554.775	814.012	-	814.012
2.1	Faktoring Alacakları	5	547.154	-	547.154	812.277	-	812.277
2.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		526.953	-	526.953	794.277	-	794.277
2.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		20.201	-	20.201	18.000	-	18.000
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	7.621	-	7.621	1.735	-	1.735
2.4.1	Takipteki Faktoring Alacakları		26.425	-	26.425	24.805	-	24.805
2.4.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
2.4.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.4.4	Özel Karşılıklar (-)		18.804	-	18.804	23.070	-	23.070
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	65.985	-	65.985	54.910	-	54.910
V.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	18	-	18	219	-	219
VI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)	9	33.931	-	33.931	20.800	-	20.800
VII.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	10	-	-	-	-	-	-
VIII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER AKTİFLER	11	20.311	-	20.311	18.603	-	18.603
	ARA TOPLAM		675.457	-	675.457	912.335	57	912.392
X.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	12	8.301	-	8.301	5.969	-	5.969
10.1	Satış Amaçlı		8.301	-	8.301	5.969	-	5.969
10.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		683.758	-	683.758	918.304	57	918.361

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	PASİF KALEMLER							
II.	ALINAN KREDİLER	13	190.013	-	190.013	229.534	-	229.534
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	348.425	-	348.425	551.066	-	551.066
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)		-	-	-	-	-	-
3.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
3.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
3.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
3.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	21.960	-	21.960	44.782	-	44.782
4.1	Bonolar		21.960	-	21.960	44.782	-	44.782
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	2.220	-	2.220	1.160	-	1.160
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.180	-	2.180	1.120	-	1.120
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		40	-	40	40	-	40
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	10	3.160	-	3.160	1.242	-	1.242
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	10	2.612	-	2.612	1.092	-	1.092
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15	692	-	692	2.431	-	2.431
XI.	ARA TOPLAM		569.082	-	569.082	831.307	-	831.307
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE		-	-	-	-	-	-
12.1	İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	17	114.676	-	114.676	87.054	-	87.054
13.1	Ödenmiş Sermaye		50.000	-	50.000	40.000	-	40.000
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		11.964	-	11.964	12.232	-	12.232
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri		8.920	-	8.920	8.065	-	8.065
13.5.1	Yasal Yedekler		8.920	-	8.920	8.065	-	8.065
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		43.792	-	43.792	26.757	-	26.757
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		15.902	-	15.902	9.710	-	9.710
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		27.890	-	27.890	17.047	-	17.047
	PASİF TOPLAMI		683.758	-	683.758	918.361	-	918.361

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAZIM HESAP KALEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	26	142.742	298	143.040	133.957	298	134.255
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	26	11.679.868	575	11.680.443	8.517.829	662	8.518.491
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	26	1.273.179	-	1.273.179	1.013.341	-	1.013.341
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	597.528	4.725	602.253	854.765	6.422	861.187
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		13.693.317	5.598	13.698.915	10.519.892	7.382	10.527.274

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		248.890	176.010
1.1	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	18	248.890	176.010
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		236.036	167.409
1.1.1.1	İskontolu		232.935	166.475
1.1.1.2	Diğer		3.101	934
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.854	8.601
1.1.2.1	İskontolu		12.847	8.601
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	(174.778)	(122.973)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(46.429)	(32.104)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(118.205)	(81.478)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(9.442)	(9.307)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(702)	(84)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		74.112	53.037
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(34.902)	(31.177)
4.1	Personel Giderleri		(23.009)	(21.235)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(545)	(191)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(10.736)	(9.751)
4.5	Diğer		(612)	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		39.210	21.860
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	22.769	14.972
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		520	125
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 Kârı		-	-
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı		13.772	5.430
6.8	Diğer		8.453	9.417
VII.	KARŞILIKLAR	22	(12.901)	(10.794)
7.1	Özel Karşılıklar		(12.901)	(10.794)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(13.262)	(4.635)
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 Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	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		(12.170)	(4.433)
8.5	Diğer		(1.092)	(202)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		35.816	21.403
X.	BİRLEŞME KÂRI		-	-
	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN		-	-
XI.	PAYLAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		35.816	21.403
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(7.926)	(4.356)
14.1	Cari Vergi Karşılığı	10	(6.330)	(3.489)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	10	(1.596)	(867)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		27.890	17.047
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları		-	-
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)		27.890	17.047
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Bin Adet/Kuruş)	24	0,558	0,341
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,558	0,341
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Notlar</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		27.890	17.047
II.	DiĞER KAPSAMLI GELİRLER		(268)	5.125
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(268)	5.125
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	9	-	5.550
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16	(344)	163
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		76	(588)
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)		27.622	22.172

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kırılan	Diger Sermaye Yedekleri	Duran varlıklar birikmiş yenden değerleme artışları/azalışları	Tamamlanmış fayda planlarının birikmiş yenden ölçüm kazançları/ kayıpları	Diger (Özkaynak yöntemiyle değerklenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda smflandırılmaya cak payları ile diğer kâr veya zarar olarak smflandırılmaya cak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)	Kâr veya Zararda Yenden Smflandırılmayacak Birikmiş Diger Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı para çevrim farkları	Gerçeğe uygun değerk farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yenden değerkleme ve/veya smflandırılmaz kazançları/kayıpları	Diger (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerklenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda smflandırılmaya cak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yenden smflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)	Kâr veya Zararda Yenden Smflandırılacak Birikmiş Diger Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Ölağanüstü Yedekler	Diger Kar Yedekleri	Dönem Kâr / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak		
I.	CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2017 (Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		40.000	-	-	-	-	7.357	(250)	-	7.107	-	-	-	-	-	7.254	7.254	-	-	-	13.462	756	12.706	67.823	
II.	Düzeltilmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakiye (I+II)		40.000	-	-	-	-	7.357	(250)	-	7.107	-	-	-	-	-	7.254	7.254	-	-	-	13.462	756	12.706	67.823	
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	17	-	-	-	-	-	4.995	130	-	5.125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.125	
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X.	Diger Değişiklikler Nedeniyle Artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI.	/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII.	Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	811	811	-	-	-	17.047	8.954	17.047	17.047	
12.1	Kâr Dağıtım	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.752)	(2.941)	(2.941)	(2.941)	
12.2	Dağıtılan Temettü	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.941)	(2.941)	-	(2.941)	
12.3	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	811	811	-	-	-	(811)	(811)	-	(811)	
	Diger		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2017) (III+IV+.....+XI+XII)		40.000	-	-	-	-	-	12.352	(120)	-	12.232	-	-	-	-	8.065	8.065	-	-	-	-	-	-	-	-

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kırılan	Diger Sermaye Yedekleri	Duran varlıklar birikmiş yenden değerkleme artışları/azalışları	Tamamlanmış fayda planlarının birikmiş yenden ölçüm kazançları/ kayıpları	Diger (Özkaynak yöntemiyle değerklenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda smflandırılmaya cak payları ile diğer kâr veya zarar olarak smflandırılmaya cak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)	Kâr veya Zararda Yenden Smflandırılmayacak Birikmiş Diger Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı para çevrim farkları	Gerçeğe uygun değerk farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yenden değerkleme ve/veya smflandırılmaz kazançları/kayıpları	Diger (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerklenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda smflandırılmaya cak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yenden smflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)	Kâr veya Zararda Yenden Smflandırılacak Birikmiş Diger Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Ölağanüstü Yedekler	Diger Kar Yedekleri	Dönem Kâr / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak		
I.	CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2018 (Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		40.000	-	-	-	-	12.352	(120)	-	12.232	-	-	-	-	-	8.065	8.065	-	-	-	26.757	9.710	17.047	87.854	
II.	Düzeltilmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakiye (I+II)		40.000	-	-	-	-	12.352	(120)	-	12.232	-	-	-	-	-	8.065	8.065	-	-	-	26.757	9.710	17.047	87.854	
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	17	-	-	-	-	-	-	(268)	-	(268)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(268)	
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	17	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000)	(10.000)	-	-	
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X.	Diger Değişiklikler Nedeniyle Artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI.	/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII.	Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.1	Kâr Dağıtım	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	855	855	-	-	-	27.890	16.192	27.890	27.890	
12.2	Dağıtılan Temettü	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(855)	(855)	-	(855)	
12.3	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Diger		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2018) (III+IV+.....+XI+XII)		50.000	-	-	-	-	-	12.352	(388)	-	11.964	-	-	-	-	8.920	8.920	-	-	-	-	-	-	-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		27.104	22.435
1.1.1	Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		236.036	157.513
1.1.2	Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		(56.091)	(122.973)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.854	8.601
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		22.769	14.972
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		2.557	2.131
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(22.686)	(21.235)
1.1.8	Ödenen Vergiler	10	(8.295)	(2.862)
1.1.9	Diğer		(160.040)	(13.712)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(106)	11.800
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5,6	246.336	(185.540)
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	2.659	1.715
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	(202.641)	150.512
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	13	(40.261)	65.408
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(6.199)	(20.295)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		26.998	34.235
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	6,7	(24.536)	(10.347)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
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		-	(4)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(24.536)	(10.351)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		21.000	25.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(26.871)	(44.328)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	(2.941)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(5.871)	(22.269)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/ (Azalış)		(3.409)	1.615
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	3.846	2.231
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	437	3.846

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018	31 Aralık 2017
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	35.816	21.403
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(7.926)	(4.356)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(6.330)	(3.489)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(1.596)	(867)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)	27.890	17.047
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(855)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-(1.3+1.4+1.5))]	27.890	16.192
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	0,558	0,341
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	55,8	34,1
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların imza tarihi itibarıyla Şirket Yönetim Kurulu 2018 yılının dağıtılabilir kar tutarına ilişkin henüz bir karar almamıştır.

(**)23 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplatı kararı doğrultusunda 31 Aralık 2017 dönem karından karşılanmak üzere 855 TL yasal yedeklere aktarılmıştır. Bu doğrultuda 31 Aralık 2017 tarihli kar dağıtım tablosu yeniden düzenlenmiştir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 150’dir (31 Aralık 2017: 162).

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 2018 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 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu, 28 Şubat 2019 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.

Finansal tabloların TFRS 9’a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 2 Mayıs 2018 tarihli Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018’dir. Yeni uygulanan finansal tablo formatına göre hazırlanan 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolara karşılaştırmalı olarak sunabilmek için 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır.

“Bankalar” kalemi “Nakit ve Nakit Benzerleri” altında, “Peşin Ödenmiş Giderler” kalemi “Diğer Aktifler” altında, “Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler” kalemi “Cari Vergi Borcu” altında, “Diğer Borçlar”, “Diğer Yabancı Kaynaklar” ve “Ertelenmiş Gelirler” kalemleri ise “Diğer Yükümlülükler” altında sunulmuştur.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 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. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler - Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliklerinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına 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 verilmeyle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler – 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19’daki değişiklikler - Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 19’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler – Önemlilik Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır.

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 1 ve UMS 8’in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TMS-TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Finansal tabloların TFRS 9’a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 2 Mayıs 2018 tarihli Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018’dir. Şirket, finansal kiralama alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “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.

31 Aralık 2018 tarihi dahil finansal varlık ve yükümlülüklerin yürürlüğe giren yeni finansal tablo sınıflandırması nedeniyle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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.

Faktoring 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.

Faktoring 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 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

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 2018 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 2018 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.

(d) Kiralanan varlıklar

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

(e) Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

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

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

Tüm değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 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 2018 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 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%4,11	%4,69
Beklenen maaş / limit artış oranı	%9,70	%8,50
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%93	%93

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 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 oluşmamişsa 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 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı 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 2018 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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit Değerler	6	2
Vadesiz Mevduat	431	2.246
Vadeli Mevduat (Dipnot 4)	-	1.600
Faiz Tahakkuku (-)	-	(2)
	437	3.846

(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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155

3 NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	6	-	2	-
	6	-	2	-

4 BANKALAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	431	-	2.189	57
Vadeli mevduat	-	-	1.600	-
	431	-	3.789	57

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 1.600 TL tutarındaki Türk Lirası vadeli mevduatların faiz oranı %17-%17,5 arasında olup vade tarihi 2 Ocak 2018’dir.)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde bir blokaj bulunmamaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi factoring alacakları	569,965	-	833.533	-
Yurt içi teminatsız factoring alacakları	20,201	-	18.000	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(43,012)	-	(39.256)	-
Factoring alacakları, net	547,154	-	812.277	-

Şirket’in factoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 557.068 TL’dir (31 Aralık 2017: 861.187 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in yeniden yapılandırılan factoring alacaklarının defter değeri 1.092 TL’dir (31 Aralık 2017: 6.145 TL).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in factoring alacakları içerisinde gecikme vadesi 90 günün altında olan 9.626 TL (31 Aralık 2017: 2.905 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 2018	31 Aralık 2017
30 Güne Kadar	2,162	1.105
30 – 60 Gün Arası	4,073	1.143
60 - 90 Gün Arası	3,391	657
Toplam	9.626	2.905

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	%	31 Aralık 2017	%
Toptan ve perakende ticareti	167,095	30	196.921	24
İnşaat	83,320	15	157.070	19
Tekstil	71,116	13	91.258	11
Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik	36,376	7	3.572	1
Taşımacılık ve motorlu araçlar	25,911	5	43.191	5
Enerji üretmeyen madenlerin çıkarılması	23,050	4	26.592	5
Başka yerlerde sınıflandırılmamış imalat sanayi	20,747	4	35.605	4
Metal sanayi	18,528	3	25.343	4
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	17,739	3	52.710	6
Diğer metal dışı madenler sanayi	16,516	3	41.092	5
Makine, teçhizat ve ekipman sanayi	12,532	2	19.260	2
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	9,715	2	15.083	1
Kimya ve kimyevi ürünler	8,662	2	6.353	1
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	6,142	1	25.181	2
Mobilya ve ağaç ürünleri	5,331	1	8.024	1
Elektrikli ve optik aletler	5,038	1	3.433	1
Diğer	19,336	4	61.589	8
	547.154	100	812.277	100

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları(*)	348.425	-	551.066	-
	348.425	-	551.066	-

(*) 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki factoring alacakları	26,425	-	24.805	-
Özel karşılıklar	(18,804)	-	(23.070)	-
Takipteki alacaklar, net	7.621	-	1.735	-

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
Vadesi 0-1 ay geçen	221	44	-	-
Vadesi 1-3 ay geçen	1,927	386	683	143
Vadesi 3-6 ay geçen	4,625	1,205	1.116	329
Vadesi 6-12 ay geçen	4,698	2,421	1.465	1.057
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	14,737	14,737	21.262	21.262
Vadesi geçmemiş	217	11	279	279
	26,425	18,804	24.805	23.070

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	(23.070)	(17.164)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 22)	(12.901)	(10.794)
Aktiften silinen/(geri alınan) karşılıklar (*)	-	(1.854)
Varlık yönetim şirketine devredilenler(**)	14.610	4.611
Dönem içindeki tahsilatlar ve karşılık iptal gelirleri (Not 20)	2.557	2.131
Toplam	(18.804)	(23.070)

(*) (**) Şirket'in tahsili gecikmiş factoring alacaklarından seçilerek oluşturulan portföylerin Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye hasılat paylaşımı yöntemiyle devri sonucunda aktiften silinen tutarlardan oluşmaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 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 2017: 45.000 TL).

31 Aralık 2017 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 2017	70	40.029	1.322	2.332	1.656	45.409
İlaveler	-	10.064 (*)	6	260	17	10.347
Çıkışlar	-	(1.493)**	(211)	-	-	(1.704)
Değer artışı	30	5.550(*)	-	-	-	5.580
31 Aralık 2017	100	54.150	1.117	2.592	1.673	59.632
Birikmiş Amortisman						
1 Ocak 2017	-	-	(1.217)	(1.809)	(1.376)	(4.402)
İlaveler	-	-	-	(313)	(107)	(420)
Çıkışlar	-	-	100	-	-	100
31 Aralık 2017	-	-	(1.117)	(2.122)	(1.483)	(4.722)
Net defter değeri	100	54.150	-	470	190	54.910

(*) 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 2017 tarihi itibarıyla 5.633 TL faiz giderini inşaat proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir. Ek olarak Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 8.791 TL inşaat maliyetini gayrimenkulün maliyetine eklemiştir. 2016 sonu itibarıyla ilgili gayrimenkul yıkılmış ve yeni projenin inşaatı için çalışmalar başlamıştır. 2016 sonu itibarıyla kullanımda olmaması sebebiyle amortisman ayrılmamıştır ve gerçeğe uygun değeri üzerinden takip edilmeye başlanmıştır. Bu gayrimenkule ilişkin ekspertiz raporları, SPK tarafından değerlendirme hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş olan bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır. Ekspertiz raporuna göre değerlemeye konu gayrimenkulün piyasa değerinin bulunmasında gelir indirgeme yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır. Şirket'in inşa halindeki gayrimenkulünün gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmesi sonucunda oluşan 13.374 TL tutarındaki değerlendirme farkı kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 7.744 TL).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 31 Aralık 2017 itibarıyla Şişli Esentepe adresinde bulunan kullanım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45.000 TL tutarında 1. derece ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 45.000 TL).

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

Şirket’in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Kullanım ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	99.116	-	33.931	65.185
Arsa	100	-	100	-

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2017	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Kullanım ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	74.950	-	20.800	54.150
Arsa	100	-	100	-

Aşağıdaki tabloda 3. seviyedeki gayrimenkullerin hareket tablosuna yer verilmiştir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	54.150	40.029
Girişler	11.035	10.064
Çıkışlar	-	(1.493)
Gerçeğe uygun değer artışı	-	5.550
Dönem sonu bakiye	65.185	54.150

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 MADDE OLMA YAN DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Maliyet		
1 Ocak	727	723
İlaveler	-	4
31 Aralık 2018	727	727
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak	(508)	(405)
İlaveler	(201)	(103)
31 Aralık 2017	(709)	(508)
Net defter değeri	18	219

9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	20.800	950
İlaveler(*)	8.514	14.363
Değer artışı	4.617	5.487
31 Aralık	33.931	20.800

(*) Şirket 2018 yılında, Antalya ili Aksu ilçesinde bulunan gayrimenkulün %22’sine tekabül eden payını Meliks İnşaat ve Teks. San. ve Tic. A.Ş.’den satın alarak, gayrimenkul üzerindeki toplam payını %66’ya yükseltmiştir. Şirket’in 31 Aralık 2018 itibarıyla Antalya’da bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 15.000 TL 1. Derece ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 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 değerlendirme hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş olan bir gayrimenkul değerlendirme 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 4.617 TL artış bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5.437 TL değer artışı).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20). 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 2018 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 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 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	31 Aralık 2017
Raporlanan vergi öncesi kar	35.816	21.403
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(7.880)	(4.281)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.490)	(3.139)
Vergiden istisna gelirler	6.444	3.064
Vergi gideri	(7.926)	(4.356)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(5.451)	(2.239)
Dönem içinde ödenen diğer vergiler	(6)	(8)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	6.330	3.489
Ödenecek kurumlar vergisi	873	1.242

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi geliri	(1.596)	(867)
Dönem vergi gideri	(6.330)	(3.489)
Vergi gideri	(7.926)	(4.356)

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	1.269	-	811	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	502	-	509	-
Ödenecek gelir vergisi	493	-	508	-
Ödenecek damga vergisi	14	-	14	-
Diğer	-	-	13	-
Ödenecek KDV	9	-	3	-
	2.287	-	1.858	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Geçici Farklar</u>		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	89	3.827
Kıdem tazminatı karşılığı	1,568	1.120
İzin karşılığı	612	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	270	(50)
Kredi reeskontları	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkı	(10.134)	(5.517)
Maddi duran varlık değerlendirme fonu	(13.294)	(13.294)
Diğer	-	40
	(20.889)	(13.874)
<u>Ertelenen vergi varlıkları/(borçları)</u>		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	20	842
Kıdem tazminatı karşılığı	345	224
İzin karşılığı	135	-
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	59	(11)
Kredi reeskontları	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(2.229)	(1.214)
Maddi duran varlık değerlendirme fonu	(942)	(942)
Diğer	--	9
<u>Ertelenen vergi borçları (net)</u>	(2.612)	(1.092)

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak	(1.092)	363
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(1.596)	(867)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	76	(588)
	(2.612)	(1.092)

11 DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenen faktoring faizleri	17.913	-	16.118	-
Verilen sipariş avansı	134	-	1.274	-
Verilen depozito ve teminatlar	2.242	-	1.188	-
Mahkemelere verilen teminatlar (*)	22	-	23	-
	20.311	-	18.603	-

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap döneminde satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarına ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	5.969	14.662
İlaveler	2.332	1.493
Çıkışlar	-	(10.186)
31 Aralık	8.301	5.969

13 ALINAN KREDİLER

Alınan Krediler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	190.013	-	229.534	-
	190.013	-	229.534	-

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2017	
	Orjinal Tutarı	Faiz(*) Oranı (%)	TL Karşılığı 1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	229.534	13,75-20,00	195.701	33.833
Toplam	229.534		195.701	33.833

(*) Bu oranlar 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açık olan sabit faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık Şirket’in faktoring alacaklarından kaynaklanan 539.363 TL çek teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 792.654 TL).

Şirket’in 31 Aralık 2018 itibarıyla Şişli Esentepe adresinde bulunan kullanım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45.000 TL tutarında 1. derece ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 45.000 TL). Şirket’in 31 Aralık 2018 itibarıyla Antalya’da bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 15.000 TL 1. Derece ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır). Ayrıca Şirket ortağı Sayın Dikran Gülmezgil’in kredi kullanılan bankalar ve faktoring şirketlerine vermiş olduğu 1.256.470 TL tutarında kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 911.500 TL).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bono	21.960	44.782
	21.960	44.782

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

Şirket’in ihraç etmiş olduğu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla tahviller ve bonoların özellikleri aşağıdaki gibidir:

Şirket, 15 Eylül 2017 tarihinde 25.000 TL tutarında, 1 yıl vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli bono ve 9 Ağustos 2017 tarihinde 20.000 TL tutarında, 175 gün vadeli iskontolu bono ihraç etmiştir.

31 Aralık 2017						
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
Bono	TL	10.9.2018	Değişken	%15,9	25.000	25.033
Bono	TL	31.1.2018	İskontolu	%16,6	20.000	19.749
					45.000	44.782

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

15 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	685	-	515	-
Personele borçlar	-	-	17	-
Diğer borçlar	7	-	41	-
	692	-	573	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı</i>	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	1.568	-	1.120	-
İzin karşılığı	612	-	-	-
	2.180	-	1.120	-

Dava karşılığı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
	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 2018 tarihi itibarıyla 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	1.120	1.092
Hizmet maliyeti	441	123
Faiz maliyeti	104	148
Dönem içinde ödenen (-)	(441)	(80)
Aktüeryal (kazanç) /kayıp (*)	344	(163)
Dönem sonu bakiyesi	1.568	1.120

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 40.000 TL). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2017: 1 TL) değerinde 50.000.000 adet (31 Aralık 2017: 40.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

23 Mart 2018 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 2018		31 Aralık 2017	
	Payı (%)	Pay (TL)	Payı (%)	Pay (TL)
Dikran Gülmezgil	68,99	34.495	68,99	27.596
Melissa Gülmezgil Bağ	29,90	14.950	29,90	11.960
Alen Bağ	1,00	500	1,00	400
Berna Tuncay	0,10	50	0,10	40
Silva Balcıoğlu	0,01	5	0,01	4
Sermaye Toplamı	100,00	50.000	100,00	40.000

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 2017: 12.352 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya giderlerinin içinde içerisinde bulunan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) (388) TL tutarında birikmiş aktüeryal kayıp içermektedir. (31 Aralık 2017: 120 TL kayıp).

17.3 Kar Yedekleri

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 8.920 TL (31 Aralık 2017: 8.065 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır. 23 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplatısı kararına istinaden 2017 yılı karından 855 TL yasal yedek akçe ayırmıştır.

17.4 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl karları sırasıyla 15.902 TL ve 9.710 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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Factoring alacaklarından alınan faizler	236.036	167.409
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	12.854	8.061
Dönem sonu bakiyesi	248.890	176.010

19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	23.009	21.235
Araç kiralama gideri	1.425	1.431
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	2.142	1.412
İşyeri kira giderleri	1.247	1.136
Bakım onarım, yakıt ve seyahat giderleri	1.467	912
Temsil ağırlama giderleri	871	649
İzin karşılığı gideri	612	-
Kıdem tazminat karşılığı gideri	545	271
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7,8)	531	523
Haberleşme ve kargo giderleri	401	623
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	733	579
Vazgeçilen alacak giderleri	221	359
Bağış ve yardımlar	378	273
Bankacılık işlem masrafları	394	232
Reklam, ilan ve promosyon giderleri	260	199
Diğer işletme giderleri	666	1.343
Dönem sonu bakiyesi	34.902	31.177

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Maaş ve ücretler	15.295	14.351
İşsizlik sigortası işveren payı	3.672	233
SGK işveren payı	2.141	2.392
Personel yemek giderleri	766	699
Kıdem ve ihbar tazminatı bedelleri	651	165
SGDP işveren payı	483	507
Primler	-	2.827
Diğer	1	61
Dönem sonu bakiyesi	23.009	21.235

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri karı	13.772	5.430
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı (Not 9)	4.617	5.517
Takipteki alacaklardan tahsilatlar (Not 6)	2.557	2.131
Bankalardan alınan faiz gelirleri	520	125
Menkul değerlerden alınan faizler	24	-
Diğer gelirler	1.279	1.769
Dönem sonu bakiyesi	22.769	14.972

21 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	118.205	81.478
Kullanılan kredilere verilen faizler	46.429	32.104
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	9.442	9.307
Verilen ücret ve komisyonlar	702	84
	174.778	122.973

22 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Özel karşılık gideri (Not 6)	12.901	10.794
	12.901	10.794

23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri zararı	12.170	4.433
Diğer	1.092	202
	13.262	4.635

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Net dönem karı	27.890	17.047
Hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (bin adet) ^(*)	50.000	50.000
Hisse başına kazanç	0,558	0,341

^(*) 23 Mart 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Factoring alacakları				
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	1.011	-	1.288	-
Global Parti İhtiyaç Malzeme San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	2.193	-
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	4.248	-	2.114	-
	5.259	-	5.595	-
	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış gelirler (-)				
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	(22)	-
Global Parti İhtiyaç Malzeme San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	(86)	-
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	(138)	-	(106)	-
	(138)	-	(214)	-
	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar				
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti.	31	-	34	-
Global Parti İhtiyaç Malzeme San. ve Tic. Ltd. Şti.	18	-	-	-
	49	-	34	-

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Factoring alacaklarından alınan faizler		
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	167	35
Global Parti İhtiyaç Malzeme San ve Tic. Ltd. Şti.	87	367
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	945	212
	1.199	614
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar		
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	1	1
Global Parti İhtiyaç Malz. San ve Tic. Ltd. Şti.	1	5
Çağdaşgrup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	54	10
	56	16

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Gayrimenkul kira gelirleri		
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti	6	5
GES Group Gıda Hizmetleri A.Ş.	8	3
Arcon Bilişim Teknolojileri Tic.A.Ş.	7	-
	21	8

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.113 TL’dir (31 Aralık 2017: 4.049 TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Munzam senetler	16.900	575	16.347	662
Müşteri sözleşmelerinden alınan kefaletler(*)	11.662.968	-	8.501.482	-
	11.679.868	575	8.517.829	662

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

26.2 Verilen teminatlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat çekleri	1.180.700	-	911.500	-
Verilen teminat mektupları	92.479	-	101.841	-
	1.273.179	-	1.013.341	-

26.3 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler ve kambiyo senetleri	533.907	4.042	787.356	5.169
Karşılıksız çekler ve kambiyo senetleri	46.045	659	44.846	990
Portföydeki çekler ve kambiyo senetleri	17.576	24	22.563	263
	597.528	4.725	854.765	6.422

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018		31 Aralık 2017	
	Dava adedi	Dava tutarı	Dava adedi	Dava tutarı
Şirket aleyhine açılan davalar	90	2.687	114	1.597
	90	2.687	114	1.597

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 itibari 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 çalışmaktadır.

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 2018 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 2018 tarihi itibarıyla döviz kuru riski bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla döviz kuru riski tablosu aşağıdaki gibidir:

	Orjinal Para Birimleri		TL Karşılığı
	ABD Doları ‘000	Avro ‘000	
31 Aralık 2017			
VARLIKLAR			
Bankalar	15	-	57
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Alınan Krediler	-	-	-
Bilanço Pozisyonu	15	-	57
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	15		57

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Factoring alacakları	%38,87	%22,33
Yükümlülükler		
Alınan krediler	%29,44	%16,50
Tahvil	-	-
Bono	%30,27	%17,06

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli		
Bankalar	-	1.600
Factoring alacakları	547.154	812.277
Alınan krediler	190.013	229.534
İhraç edilen bonolar	-	19.749
Factoring borçları	348.425	551.066
Muhtelif borçlar	685	573
Değişken Faizli Finansal Yükümlülükler		
İhraç edilen menkul kıymetler	21.960	25.033

31 Aralık 2018 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karı 113 TL (31 Aralık 2017: 151) TL daha düşük/yüksek olacaktı.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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

<u>31 Aralık 2018</u>	<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 2018 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)

<u>31 Aralık 2017</u>	<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)	3.373	808.904	-	1.735	-	1.828	3.486
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.373	793.264	-	-	-	1.828	3.486
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	12.735	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	2.905	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.905	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri -	-	-	-	1.735	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	24.526	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(22.791)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	279	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(279)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 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	25.138
Alınan krediler	190.013	183.358	123.665	34.555	25.138
Faktoring 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		

31 Aralık 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca brüt nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	825.955	828.850	574.273	209.187	45.390
Alınan krediler	229.534	232.211	158.629	28.208	45.374
Faktoring borçları	551.066	551.066	395.071	155.979	16
İhraç edilen menkul kıymetler	44.782	45.000	20.000	25.000	-
Diğer borçlar	573	573	573	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	561.083	825.955
- Alınan Krediler	190.013	229.534
- Muhtelif Borçlar	685	573
- Faktoring Borçları	348.425	551.066
- İhraç Edilen Menkul Kıymetler	21.960	44.782
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve bankalar	(437)	(3.848)
Net Borç	560.646	822.107
Toplam Özkaynak	114.676	87.054
Özkaynak/borç oranı	20%	11%

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 2018 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 2018		31 Aralık 2017	
	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>
<i>Finansal varlıklar</i>				
Nakit değerler ve bankalar	437	437	3.848	3.848
Faktoring alacakları	547.154	547.154	812.277	812.277
<i>Finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	190.013	188.706	229.534	231.122
İhraç edilen menkul kıymetler	21.960	21.000	44.782	45.000
Faktoring borçları	348.425	348.425	551.066	551.066

29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.