

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018
Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler:

Sınırlı denetim raporu
Finansal durum tablosu
Nazım hesaplar tablosu
Kar veya zarar tablosu
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
Özkaynak değişim tablosu
Nakit akış tablosu
Finansal tabloları tamamlayıcı notlar



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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Çağdaş Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatına ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Funda Aslanoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

AKTİF KALEMLER		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	6	-	2	-	2
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	4	1.430	1.430	3.789	57	3.846
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	5	855.234	855.234	812.277	-	812.277
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		837.234	837.234	794.277	-	794.277
6.1.1	Yurt İçi		886.861	886.861	833.533	-	833.533
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(49.627)	(49.627)	(39.256)	-	(39.256)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		18.000	18.000	18.000	-	18.000
6.2.1	Yurt İçi		18.000	18.000	18.000	-	18.000
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	6.773	6.773	1.735	-	1.735
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		26.780	26.780	24.805	-	24.805
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(20.007)	(20.007)	(23.070)	-	(23.070)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	88.378	88.378	75.710	-	75.710
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	167	167	219	-	219
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-
17.2	Diğer		167	167	219	-	219
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	10	21.992	21.992	16.775	-	16.775
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		15	15	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	-	-	-	-	-
XXI.	DİĞER AKTİFLER	10	2.306	2.306	1.828	-	1.828
ARA TOPLAM			976.301	976.301	912.335	57	912.392
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	9.772	9.772	5.969	-	5.969
22.1	Satış Amaçlı		9.772	9.772	5.969	-	5.969
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI			986.073	986.073	918.304	57	918.361

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

PASİF KALEMLER		Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	12	238.036	-	238.036	229.534	-	229.534
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	5	578.669	-	578.669	551.066	-	551.066
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	59.246	-	59.246	44.782	-	44.782
5.1	Bonolar		59.246	-	59.246	44.782	-	44.782
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	570	-	570	573	-	573
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	2.228	-	2.228	1.858	-	1.858
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	1.433	-	1.433	1.160	-	1.160
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.393	-	1.393	1.120	-	1.120
10.3	Diğer Karşılıklar		40	-	40	40	-	40
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	9	1.926	-	1.926	1.242	-	1.242
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	9	1.767	-	1.767	1.092	-	1.092
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		883.875	-	883.875	831.307	-	831.307
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		102.198	-	102.198	87.054	-	87.054
16.1	Ödenmiş Sermaye	17	50.000	-	50.000	40.000	-	40.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	17	12.232	-	12.232	12.232	-	12.232
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kar Yedekleri	17	8.918	-	8.918	8.065	-	8.065
16.5.1	Yasal Yedekler		8.918	-	8.918	8.065	-	8.065
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kar veya Zarar		31.048	-	31.048	26.757	-	26.757
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	17	15.904	-	15.904	9.710	-	9.710
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		15.144	-	15.144	17.047	-	17.047
	PASİF TOPLAMI		986.073	-	986.073	918.361	-	918.361

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Nazım Hesaplar Tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017			
		Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		152.071	298	152.369	133.597	298	134.255
III.	ALINAN TEMİNATLAR	25.1	10.370.741	645	10.371.386	8.517.829	662	8.518.491
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	25.2	1.177.722	-	1.177.722	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	25.3	904.807	5.619	910.426	854.765	6.422	861.187
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			12.605.341	6.562	12.611.903	10.519.892	7.382	10.527.274

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar Tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017
		Notlar				
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		118.928	62.422	78.091	40.657
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	18	118.928	62.422	78.091	40.657
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		113.828	59.844	74.419	38.719
1.1.1	İskontolu		112.244	59.579	73.947	38.516
1.1.2	Diğer		1.584	265	472	203
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.100	2.578	3.672	1.938
1.2.1	İskontolu		5.100	2.578	3.672	1.938
1.2.2	Diğer		-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	21	(82.257)	(43.324)	(52.018)	(27.778)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(20.722)	(6.778)	(13.527)	(7.263)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(57.467)	(47.476)	(34.237)	(18.567)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(3.928)	(2.504)	(4.206)	(1.929)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(140)	(122)	(48)	(19)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		36.671	19.098	26.073	12.879
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(17.493)	(9.441)	(14.965)	(8.309)
4.1	Personel Giderleri	19	(12.083)	(6.305)	(10.083)	(5.617)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(273)	(273)	(28)	(28)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5.137)	(2.863)	(4.854)	(2.664)
4.5	Diğer		-	-	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		19.178	9.657	11.108	4.570
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	7.647	4.325	5.681	2.466
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		100	82	44	20
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-	-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-	-	-
6.5.2	Diğer		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		4.468	3.609	3.417	1.052
6.7	Diğer		3.079	634	2.220	1.394
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	6,22	(3.016)	(1.885)	(10.629)	(4.951)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(3.763)	(2.958)	(2.995)	(984)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
8.1.1	Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar		-	-	-	-
8.2.2	Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(3.559)	(2.871)	(2.863)	(935)
8.5	Diğer		(204)	(87)	(132)	(49)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		20.046	9.139	3.165	1.101
	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN					
X.	FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI		-	-	-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		20.046	9.139	3.165	1.101
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	9	(4.902)	(7.205)	(2.043)	(1.275)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(4.227)	(6.530)	(2.170)	(1.402)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		(675)	(675)	127	127
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		-	-	-	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		15.144	1.934	1.122	(174)
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-	-	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-	-	-
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)		15.144	1.934	1.122	(174)
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	24	0,303	0,039	0,028	(0,004)
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	SEYREL TİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	24	0,303	0,039	0,028	(0,004)
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017
	<i>Notlar</i>				
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	15.144	1.934	1.122	(174)
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	15.144	1.934	1.122	(174)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

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

							Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler												
		Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (01.01-30.06.2017)																						
I.	Dönem Başı Bakiyesi		40.000	-	-	-	-	7.357	(250)	-	-	-	-	7.254	7.254	-	-	-	13.462	756	12.706	67.823
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakiye (I+II)		40.000	-	-	-	-	7.357	(250)	-	-	-	-	7.254	7.254	-	-	-	13.462	756	12.706	67.823
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI.	Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.122 (635)	12.071	1.122 (12.706)	1.122	
XII.	Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	635	635	-	-	-	-	-	-	
12.1	Dağıtılan Temettü	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	635	635	-	-	(635)	(635)	-	-	
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.706	(12.706)	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		17	40.000	-	-	-	-	7.357	(250)	-	-	-	-	7.889	7.889	-	-	-	13.949	12.827	1.122	68.945
CARI DÖNEM (01.01-30.06.2018)																						
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	17	40.000	-	-	-	-	12.352	(120)	-	-	-	-	8.065	8.065	-	-	-	26.757	9.710	17.047	87.054
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakiye (I+II)	17	40.000	-	-	-	-	12.352	(120)	-	-	-	-	8.065	8.065	-	-	-	26.757	9.710	17.047	87.054
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI.	Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII.	Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	853	853	-	-	15.144 (853)	16.194	15.144 (17.047)	15.144	
12.1	Dağıtılan Temettü	17.5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	853	853	-	-	(853)	(853)	-	-	
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.047	(17.047)	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		17	50.000	-	-	-	-	12.352	(120)	-	-	-	-	8.918	8.918	-	-	-	31.048	15.904	15.144	102.198

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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		13.448	8.061
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		103.457	69.592
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(80.411)	(52.360)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.100	3.672
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		7.647	5.681
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	2.427	1.370
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(12.083)	(10.083)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(3.951)	771
1.1.10	Diğer		(8.738)	(10.582)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(13.846)	(225)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(43.067)	(113.143)
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(6.331)	(1.676)
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		27.603	90.307
1.2.4	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net artış (Azalış)		-	-
1.2.5	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		7.135	54.584
1.2.6	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		814	(30.297)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(398)	7.836
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7	(12.675)	(1.372)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	1.638
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer	8	(3.803)	(4)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(16.478)	262
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		48.942	19.849
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(34.478)	(23.295)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Sağlanan Net Nakit		14.464	(3.446)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış) / Artış		(2.412)	4.652
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4 (n)	3.848	2.231
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4 (n)	1.436	6.883

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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.

Şirket’in sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklık Yapısı	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Payı (%)	Pay (TL)	Payı (%)	Pay (TL)
Dikran Gülmezigil	68,99	34.495	68,99	27.596
Melissa Gülmezigil 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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 165’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

30 Haziran 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, ilişikteki 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.

İlişikteki finansal tablolar, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı (“TMS 34”) hükümlerini de içerecek şekilde, TMS’ye uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, 14 Ağustos 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

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

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

Not 5 – Faktoring alacakları

Not 6 – Takipteki alacaklar

Not 7 – Maddi duran varlıklar

Not 16 – Borç ve gider karşılıkları

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 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)

2.1.4 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş ama uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 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. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

Finansal tabloların TFRS 9’a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için aynı Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018’dir. Bu nedenle Şirket ilişikteki finansal tablolarında TMS 39’un sınıflandırma ve ölçme hükümlerini ve faktoring alacakları için aşağıdaki paragrafta anlatılan hükümleri uygulamaya devam etmiştir.

Şirket, faktoring 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. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Standart 1 Ocak 2018’de yürürlüğe girmiş olup Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.1.5. 30 Haziran 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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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 gereklilikleri değiştirilmiştir. 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 ölçülebilmektedir. 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 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 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 TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 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. 30 Haziran 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

Yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TMS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TMS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TMS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı 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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’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 UFRS’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, UMSK’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 UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

2.1.6 Netleştirme

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

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

2.3 Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal varlıklar

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

Nakit değerler ve bankalar

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

Factoring alacak ve borçları

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

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

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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

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.

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 inşaata ilişkin geçmiş deneyimler ve imar izinleri gibi faktörler dikkate alınır.

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

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan 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 değerlendirme sonucunda oluşan değişimler ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı elde tutulan bir gayrimenkulün satılması durumunda oluşan ve net satış bedeli ile satışa konu varlığın defter değeri arasındaki fark 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.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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)

(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.

(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	3-5 yıl

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

(c) Kiralanan varlıklar

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

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

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

(e) Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

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

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

Tüm değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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)

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

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

(e) Değer düşüklüğü (devamı)

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 temettüleri

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%4,62	%4,69
Beklenen maaş / limit artış oranı	%8,50	%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, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan 5.001 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 oluşmamışsa Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir.

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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

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

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iii) Faiz gelir ve giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

(j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar Vergisi

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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
30 Haziran 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)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit Değerler	6	2
Vadesiz Mevduat	1.430	2.246
Vadeli Mevduat (Dipnot 4)	-	1.600
Faiz Tahakkuku (-)	-	(2)
	1.436	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 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	4.5607	3.7719
Avro	5.3092	4.5155

3 NAKİT DEĞERLER

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

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

4 BANKALAR

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	1.430	-	2.246	57
Vadeli mevduat	-	-	1.600	-
	1.430	-	3.846	57

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 1.600 TL tutarındaki Türk Lirası vadeli mevduatların faiz oranı %17-%17,5 arasında olup vade tarihi 2 Ocak 2018'dir.

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi factoring alacakları	886.861	-	833.533	-
Yurt içi teminatsız factoring alacakları	18.000	-	18.000	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(49.627)	-	(39.256)	-
Factoring alacakları, net	855.234	-	812.277	-

Şirket’in factoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 910.426 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 6.750 TL’dir (31 Aralık 2017: 6.145 TL).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in factoring alacakları içerisinde gecikme vadesi 90 günün altında olan 5.083 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:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
30 Güne Kadar	1.410	1.105
30 – 60 Gün Arası	2.094	1.143
60 - 90 Gün Arası	1.579	657
Toplam	5.083	2.905

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	%	31 Aralık 2017	%
Toptan ve perakende ticareti	207.659	24	196.921	24
İnşaat	164.274	19	157.070	19
Tekstil	85.362	10	91.258	11
Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik	50.281	6	3.572	1
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	45.827	5	52.710	6
Taşımacılık ve motorlu araçlar	44.602	5	43.191	5
Diğer metal dışı madenler sanayi	36.583	4	41.092	5
Başka yerlerde sınıflandırılmamış imalat sanayi	36.006	4	35.605	4
Metal sanayi	29.595	4	25.343	4
Makine, teçhizat ve ekipman sanayi	26.588	3	19.260	2
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	25.920	3	25.181	2
Enerji üretmeyen madenlerin çıkarılması	22.627	3	26.592	5
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	12.546	2	15.083	1
Kimya ve kimyevi ürünler	11.179	1	6.353	1
Mobilya ve ağaç ürünleri	8.788	1	8.024	1
Elektrikli ve optik aletler	4.982	1	3.433	1
Diğer	42.415	5	61.589	8
	855.234	100	812.277	100

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları(*)	578.669	-	551.066	-
	578.669	-	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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki factoring alacakları	26.780	-	24.805	-
Özel karşılıklar	(20.007)	-	(23.070)	-
Takipteki alacaklar, net	6.773	-	1.735	-

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
Vadesi 1-3 ay geçen	282	56	683	143
Vadesi 3-6 ay geçen	7.154	1.453	1.116	329
Vadesi 6-12 ay geçen	1.690	845	1.465	1.057
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	17.654	17.653	21.262	21.262
Vadesi geçmemiş	-	-	279	279
	26.780	20.007	24.805	23.070

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak bakiyesi	(23.070)	(17.164)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 22)	(3.016)	(10.629)
Aktiften silinen/(geri alınan) karşılıklar	-	(1.854)
Varlık yönetim şirketine devredilenler(*)	3.652	4.611
Dönem içindeki tahsilatlar ve karşılık iptal gelirleri (Not 20)	2.427	1.370
Toplam	(20.007)	(23.666)

(*) Şirket'in tahsili gecikmiş factoring alacaklarından seçilerek oluşturulan portföylerin Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye hasılat paylaşımı yöntemiyle devri sonucunda aktiften silinen tutarlardan oluşmaktadır. (30 Haziran 2017 tarihinde sona eren dönemde Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye devri sonucunda aktiften silinen tutar 4.611 TL'dir).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	İnşa halindeki binalar	Yatırım amaçlı gayrimenkuller	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet							
1 Ocak 2018	100	54.150	20.800	1.117	2.592	1.673	80.432
İlaveler	-	(*)4.236	(**)8.348	106	156	31	12.877
30 Haziran 2018	100	58.386	29.148	1.223	2.748	1.704	93.309
Birikmiş Amortisman							
1 Ocak 2018	-	-	-	(1.117)	(2.122)	(1.483)	(4.722)
İlaveler	-	-	-	(10)	(147)	(52)	(209)
30 Haziran 2018	-	-	-	(1.127)	(2.269)	(1.535)	(4.931)
Net defter değeri	100	58.386	29.148	96	479	169	88.378

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

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

(*) 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 3.501 TL faiz gideri inşaat proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir. 2016 sene sonu itibarıyla gerçeğe uygun değeri üzerinden takip edilen gayrimenkulün 30 Haziran 2018 itibarıyla değer artışı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 itibarıyla 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 değerleme farkı kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.) Şirket'in 30 Haziran 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 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 30 Haziran 2018 itibarıyla Antalya'da bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 15.000 TL 1. Derece ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 15.000 TL)

(***) Şirket 2016 yılında, Ağaoğlu Maslak 1453 projesi Ayazağa Maslak Şişli/ İstanbul adresinde bulunan gayrimenkulü 1.493 TL bedel ile satın almıştır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla inşaatı tamamlanan gayrimenkulü satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflamıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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 gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket’in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından değerlendirme hizmeti vermek üzere yetkilendirilmiş olan bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Şirket’in inşa halindeki binaları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından her yıl değerlendirilmektedir. Ekspertiz raporlarına göre inşa halindeki gayrimenkullüğün piyasa değerinin bulunmasında gelir indirgeme yöntemi, yatırım amaçlı gayrimenkulüğün piyasa değerinin bulunmasında emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer seviyesi		
	30 Haziran	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	2018	TL	TL	TL
Kullanım ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	87.534	-	29.148	58.386
Arsa	100	-	100	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, değerlendirme yöntemi tekniklerine göre seviye 2 ve seviye 3 kapsamındadır. Aşağıdaki tabloda, seviye 3’ün mutabakatı verilmiştir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem başı bakiye	54.150	40.029
Girişler	4.236	7.152
Çıkışlar (*)	-	(1.493)
Dönem sonu bakiye	58.386	45.688

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla inşaatı tamamlanan Ayazağa Maslak Şişli/ İstanbul adresinde bulunan gayrimenkulün satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara sınıflanmasından oluşmaktadır

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

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Maliyet		
1 Ocak	727	723
İlaveler	-	4
	727	727
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak	(508)	(405)
İlaveler	(52)	(78)
	(560)	(483)
Net defter değeri	167	244

9 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.

30 Haziran 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. 30 Haziran 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
30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 VERGİ (devamı)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 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:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Raporlanan vergi öncesi kar	20.046	3.165
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(4.410)	(633)
Kalıcı farklar:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.941)	(2.687)
Vergiden istisna gelirler	1.449	1.277
Vergi gideri	(4.902)	(2.043)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(2.303)	(768)
Dönem içinde ödenen diğer vergiler	(12)	(3)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	4.227	2.170
Ödenecek kurumlar vergisi	1.912	1.399

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(675)	127
Dönem vergi gideri	(4.227)	(2.170)
Vergi gideri	(4.902)	(2.043)

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

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

9 VERGİ (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Geçici Farklar</u>		
Faktoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	66	3.827
Kıdem tazminatı karşılığı	1.393	1.120
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	395	(50)
Kredi reeskontları	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkı	(5.517)	(5.517)
Maddi duran varlık değerleme fonu	(13.294)	(13.294)
Diğer	40	40
	(16.917)	(13.874)
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (borçları)</u>		
Faktoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	15	842
Kıdem tazminatı karşılığı	279	224
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	86	(11)
Kredi reeskontları	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(1.214)	(1.214)
Maddi duran varlık değerleme fonu	(942)	(942)
Diğer	9	9
<u>Ertelenmiş vergi borçları (net)</u>	(1.767)	(1.092)

Ertelenmiş vergi borcunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
1 Ocak bakiyesi	(1.092)	363
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(675)	127
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	-	-
<u>Ertelenmiş vergi (borcu) / varlığı</u>	(1.767)	490

10 DİĞER ALACAKLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenen faktoring faizleri	21.543	-	16.118	-
Peşin ödenen diğer giderler	449	-	657	-
<u>Peşin Ödenmiş Giderler</u>	21.992	-	16.775	-

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Verilen depozito ve teminatlar	1.794	-	1.188	-
Verilen sipariş avansı	489	-	617	-
Mahkemelere verilen teminatlar (*)	23	-	23	-
<u>Diğer Aktifler</u>	2.306	-	1.828	-

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

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

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

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 9.772 TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5.969 TL).

12 ALINAN KREDİLER

Alınan Krediler

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	238.036	-	229.534	-
	238.036	-	229.534	-

30 Haziran 2018				
	Orjinal Tutarı	Faiz(*)	TL Karşılığı	
		Oranı (%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	238.036	14,88-25,80	209,223	28.813
Toplam	238.036		209,223	28.813

31 Aralık 2017				
	Orjinal Tutarı	Faiz(*)	TL Karşılığı	
		Oranı (%)	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 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açık olan sabit faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık Şirket’in faktoring alacaklarından kaynaklanan 853.366 TL’lik çek teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 792.654 TL).

Ayrıca Şirket ortağı Sayın Dikran Gülmezgil’in kredi kullanılan bankalar ve faktoring şirketlerine vermiş olduğu 1.175.500 TL tutarında kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 911.500 TL).

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

13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bono	59.246	44.782
	59.246	44.782

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ihraç etmiş olduğu bonoların özellikleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018						
Para birimi	Vade Başlangıç Tarihi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
TL	15.09.2017	10.09.2018	Değişken	%17,91	25.000	25.211
TL	10.04.2018	09.04.2019	Değişken	%18,68	11.000	11.381
TL	06.04.2018	21.09.2018	Değişken	%19,33	11.500	11.513
TL	22.05.2018	06.11.2018	Değişken	%18,46	11.000	11.141
					58.500	59.246
31 Aralık 2017						
Para birimi	Vade Başlangıç Tarihi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
TL	15.09.2017	10.09.2018	Değişken	%15,94	25.000	25.033
TL	09.08.2017	31.01.2018	İskontolu	%16,67	20.000	19.749
					45.000	44.782

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

14 DİĞER BORÇLAR

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	526	-	515	-
Personele borçlar	-	-	17	-
Diğer borçlar	44	-	41	-
	570	-	573	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	1.051	-	811	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	434	-	508	-
Ödenecek gelir vergisi	340	-	509	-
Ödenecek damga vergisi	11	-	14	-
Ödenecek KDV	8	-	13	-
Diğer	384	-	3	-
	2.228	-	1.858	-

16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
<i>Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı</i>				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.393	-	1.120	-
	1.393	-	1.120	-

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Dava karşılığı	40	-	40	-
	40	-	40	-

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 5.001 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 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak bakiyesi	1.120	1.092
Hizmet maliyeti	184	21
Faiz maliyeti	196	38
Dönem içinde ödenen (-)	(107)	(31)
Dönem sonu bakiyesi	1.393	1.120

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 40.000 TL). Şirket 30 Mart 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile 40.000 TL olan sermayesini, tamamını iç kaynaklardan karşılanmak üzere 50.000 TL'ye arttırmıştır. 30 Haziran 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.

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 ve birikmiş aktüeryal kazanç ve kayıpları içermektedir. Şirket'in ertelenmiş vergi sonrası 120 TL tutarındaki aktüeryal kayıp kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 120 TL).

Şirket'in inşa halindeki gayrimenkulünün gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmesi sonucunda oluşan ertelenmiş vergi sonrası 12.352 TL tutarındaki fark, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 12.352 TL).

17.3 Kar Yedekleri

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 8.918 TL (31 Aralık 2017: 8.065 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır.

17.4 Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl karları sırasıyla 15.904 TL ve 12.827 TL'dir. Şirket 30 Haziran 2018 hesap dönemi itibarıyla, 2017 yılı karından 853 TL yasal yedek akçe ayırmıştır.

17.5 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket, 30 Mart 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, 2017 yılı karından 853 TL 1. Tertip yedek akçe ayırmış olup kar dağıtımını yapmamıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Factoring alacaklarından alınan faizler	113.828	74.419
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	5.100	3.672
Dönem sonu bakiyesi	118.928	78.091

19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Personel giderleri	12.083	10.083
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	908	28
Araç kiralama gideri	713	290
İşyeri kira giderleri	624	689
Bakım onarım, yakıt ve seyahat giderleri	555	346
Temsil ağırlama giderleri	310	58
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	310	624
Kıdem tazminat karşılığı gideri	273	426
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7,8)	261	111
Haberleşme ve kargo giderleri	194	375
Reklam, ilan ve promosyon giderleri	153	332
Bankacılık işlem masrafları	142	109
Bağış ve yardımlar	140	128
Vazgeçilen alacak giderleri	134	830
Diğer işletme giderleri	693	536
Dönem sonu bakiyesi	17.493	14.965

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Maaş ve ücretler	7.798	6.761
Primler	2.121	1.479
SGK işveren payı	1.250	1.104
Kıdem ve ihbar tazminatı bedelleri	387	282
SGDP işveren payı	262	255
İşsizlik sigortası işveren payı	143	31
Personel yemek giderleri	122	108
Diğer	-	63
Dönem sonu bakiyesi	12.083	10.083

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Kambiyo işlemleri karı	4.468	3.417
Takipteki alacaklardan tahsilatlar (Not 6)	2.427	1.370
Bankalardan alınan faiz gelirleri	100	44
Diğer gelirler	652	850
Dönem sonu bakiyesi	7.647	5.681

21 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	57.467	34.237
Kullanılan kredilere verilen faizler	20.722	13.527
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	3.928	4.206
Verilen ücret ve komisyonlar	140	48
	82.257	52.018

22 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Özel karşılık gideri (Not 6)	3.016	10.629
	3.016	10.629

23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Kambiyo işlemleri zararı	3.559	2.863
Diğer faaliyet giderleri	204	132
	3.763	2.995

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 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

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Net dönem karı	15.144	1.122
Hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (bin adet) (*)	50.000	50.000
Hisse başına kazanç	0,303	0,022

(*) Sermaye artışı içsel kaynaklardan gerçekleştirilmiş olup TMS 33 Hisse Başına Kazanç uyarınca hisse adedindeki artış önceki dönem hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılmıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 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**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring alacakları				
Çağdaş Grup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	3.654	-		
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	1.086	-	1.288	-
Global Meyve Suları Ve Gıda Ürn.İth.İhr.San Tic.Lt.Şti.	32	-	2.193	-
	4.772	-	3.481	-

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış gelirler (-)				
Çağdaş Grup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	(334)	-	-	-
Global Meyve Suları Ve Gıda Ürn.İth.İhr.San Tic.Lt.Şti	-	-	(86)	-
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	(111)	-	(22)	-
	(445)	-	(108)	-

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar				
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti.	38	-	34	-
	38	-	34	-

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Faktoring alacaklarından alınan faizler		
Çağdaş Grup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	246	-
Global Meyve Suları Ve Gıda Ürn.İth.İhr.San Tic.Lt.Şti	86	194
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	54	11
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti	-	0
	386	205

Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar		
Çağdaş Grup Kozmetik ve Med.Ürnl.San.ve Tic.Aş.	28	-
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	1	-
Global Meyve Suları Ve Gıda Ürn.İth.İhr.San Tic.Lt.Şti	1	1
	30	1

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Gayrimenkul kira gelirleri		
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti	1	3
Arcon Bilişim Teknolojileri Tic. A.Ş.	1	-
Global Meyve Suları ve Gıda Ürün. İth. San. ve Tic. Ltd. Lti.	1	-
	3	3
Genel işletme giderleri		
Ldr Turizm Dış Ticaret Ltd. Şti. (Araç kiralama gideri) (*)	-	462
	-	462

(*) 4 Ekim 2017 tarihi itibarıyla LDR Turizm ve Dış Ticaret Ltd. Şti. ilişkili taraf olarak sınıflanmamaktadır.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.930 TL’dir (30 Haziran 2017: 2.340 TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Munzam senetler	14.470	645	16.347	662
Müşteri sözleşmelerinden alınan kefaletler(*)	10.356.271	-	8.501.482	-
	10.370.741	645	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

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat çekleri	1.175.500	-	911.500	-
Verilen teminat mektupları	2.222	-	101.841	-
	1.177.722	-	1.013.341	-

26.3 Emanet Kıymetler

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler ve kambiyo senetleri	822.842	4.473	787.356	5.169
Karşılıksız çekler ve kambiyo senetleri	49.788	741	44.846	990
Portföydeki çekler ve kambiyo senetleri	32.177	405	22.563	263
	904.807	5.619	854.765	6.422

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 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

30 Haziran 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.

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Dava adedi	Dava tutarı	Dava adedi	Dava tutarı
Şirket aleyhine açılan davalar	98	2.214	114	1.597
	98	2.214	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 kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her gün toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır.

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

27.1.2 Likidite riski

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

30 Haziran 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

30 Haziran 2018 itibarıyla Şirket’in döviz kuru riski bulunmamaktadır, 31 Aralık 2017 itibarıyla, Şirket’in 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

30 Haziran 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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Faktoring alacakları	%27,05	%22,33
Yükümlülükler		
Alınan krediler	%18,43	%16,50
Bono	%18,60	%17,06

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

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

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli		
Bankalar	12	1.600
Faktoring alacakları	855.234	812.277
Alınan krediler	238.036	229.534
İhraç edilen bonolar	-	19.749
Faktoring borçları	578.669	551.066
Muhtelif borçlar	570	573
Değişken Faizli Finansal Yükümlülükler		
İhraç edilen menkul kıymetler	59.246	25.033

30 Haziran 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 592 TL (31 Aralık 2017: 151 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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>30 Haziran 2018</u>	<u>Faktoring 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)	932	854.302	-	6.773	-	2.268	1.430
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	932	840.028				2.268	1.430
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	6.750	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların							
-net defter değeri	-	5.083	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.083	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				6.773			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	26.780	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(20.007)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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	3.846
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.373	793.264	-	-	-	1.828	3.846
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**30 Haziran 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:

30 Haziran 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	876.521	863.759	108.681	725.817	29.260
Alınan krediler	238.036	225.174	34.304	167.135	23.735
Faktoring borçları	578.669	578.531	73.800	499.205	5.525
İhraç edilen menkul kıymetler	59.246	59.477	-	59.477	-
Diğer borçlar	570	577	577	-	-

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

30 Haziran 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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	876.521	825.955
- Alınan Krediler	238.036	229.534
- Muhtelif Borçlar	570	573
- Faktoring Borçları	578.669	551.066
- İhraç Edilen Menkul Kıymetler	59.246	44.782
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve bankalar	(1.436)	(3.848)
Net Borç	875.085	822.107
Toplam Özkaynak	102.480	87.054
Özkaynak/borç oranı	12%	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 gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüş 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 gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 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)

	30 Haziran 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	1.436	1.436	3.848	3.848
Factoring alacakları	855.234	855.234	812.277	812.277
<i>Finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	238.036	240.949	229.534	231.122
İhraç edilen menkul kıymetler	59.246	58.500	44.782	45.000
Factoring borçları	578.669	578.669	551.066	551.066

29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 13 Temmuz 2018 tarihinde 10.000 TL nominal değerli itfa tarihi 9 Ocak 2019 olan 180 gün vadeli finansman bonusu ihracı gerçekleştirmiştir.