

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çağdaş Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların 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 ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve her bir üye firma ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. DTTL ve üye firmalarının yasal yapısının detaylı açıklaması www.deloitte.com/about adresinde yer almaktadır.

Deloitte.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Şubat 2016

İÇİNDEKİLER	Sayfa
Bilanço.....	1 - 2
Nazım Hesaplar.....	3
Kar veya Zarar Tablosu.....	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu.....	7
Kar Dağıtım Tablosu.....	8
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	9 - 48
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	10 - 24
Not 3 Nakit Değerler.....	24
Not 4 Bankalar.....	25
Not 5 Faktoring Alacakları ve Borçları.....	25 - 26
Not 6 Takipteki Alacaklar.....	26 - 27
Not 7 Maddi Duran Varlıklar.....	27 - 29
Not 8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	29
Not 9 Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	30 - 32
Not 10 Peşin Ödenmiş Giderler ve Diğer Aktifler.....	32
Not 11 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar	32
Not 12 Alınan Krediler.....	33
Not 13 İhraç Edilen Menkul Kıymetler.....	33 - 34
Not 14 Diğer Borçlar.....	34
Not 15 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....	34
Not 16 Borç ve Gider Karşılıkları.....	31 - 35
Not 17 Özkaynaklar.....	36 - 37
Not 18 Esas Faaliyet Gelirleri.....	37
Not 19 Esas Faaliyet Giderleri.....	37 38
Not 20 Diğer Faaliyet Gelirleri.....	38
Not 21 Finansman Giderleri.....	38
Not 22 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....	38
Not 23 Diğer Faaliyet Giderleri.....	39
Not 24 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	39 - 40
Not 25 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	40 - 41
Not 26 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	41 - 47
Not 27 Finansal Araçlar.....	47 48
Not 28 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....	48
Not 29 Şirket'in Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar.....	48

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

AKTİF KALEMLER		CARİ DÖNEM (31.12.2015)			ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	-	-	-	5	-	5
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	4.051	-	4.051	4.780	-	4.780
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	5	525.695	-	525.695	441.373	-	441.373
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		519.665	-	519.665	437.575	-	437.575
6.1.1	Yurt İçi		547.267	-	547.267	458.339	-	458.339
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(27.602)	-	(27.602)	(20.764)	-	(20.764)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		6.030	-	6.030	3.798	-	3.798
6.2.1	Yurt İçi		6.030	-	6.030	3.798	-	3.798
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	14.983	-	14.983	2.715	-	2.715
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		29.622	-	29.622	15.092	-	15.092
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(14.639)	-	(14.639)	(12.377)	-	(12.377)
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	32.073	-	32.073	1.930	-	1.930
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	136	-	136	185	-	185
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		136	-	136	185	-	185
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	10	5.090	-	5.090	6.450	-	6.450
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	273	-	273	1.113	-	1.113
XXI.	DİĞER AKTİFLER	10	706	-	706	353	-	353
	ARA TOPLAM		583.007	-	583.007	458.904	-	458.904
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	1.103	-	1.103	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		1.103	-	1.103	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		584.110	-	584.110	458.904	-	458.904

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	CARİ DÖNEM (31.12.2015)			ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	205.236	-	205.236	121.534	-	121.534
III. FAKTORİNG BORÇLARI	5	271.155	-	271.155	234.825	-	234.825
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	50.621	-	50.621	52.301	-	52.301
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		50.621	-	50.621	52.301	-	52.301
VI. DİĞER BORÇLAR	14	647	-	647	452	-	452
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	1.364	-	1.364	1.081	-	1.081
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	851	-	851	237	-	237
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		851	-	851	237	-	237
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	9	5	-	5	943	-	943
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		529.879	-	529.879	411.373	-	411.373
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	17	54.231	-	54.231	47.531	-	47.531
16.1 Ödenmiş Sermaye		30.000	-	30.000	28.000	-	28.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(250)	-	(250)	5	-	5
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		6.086	-	6.086	4.719	-	4.719
16.5.1 Yasal Yedekler		6.086	-	6.086	4.719	-	4.719
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		18.395	-	18.395	14.807	-	14.807
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		4.969	-	4.969	400	-	400
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		13.426	-	13.426	14.407	-	14.407
PASİF TOPLAMI		584.110	-	584.110	458.904	-	458.904

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR
(Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZİM HESAP KALEMLERİ		CARİ DÖNEM (31.12.2015)			ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		109.814	-	109.814	52.786	13.688
III.	ALINAN TEMİNATLAR	25.1	2.739.898	-	2.739.898	2.946	2.946
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	25.2	283.828	-	283.828	52.024	52.024
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		577.316	6.328	583.644	465.114	465.114
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI			3.710.856	6.328	3.717.184	572.870	13.688

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	CARİ DÖNEM (01.01.2015 - 31.12.2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (01.01.2014 - 31.12.2014)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		124.133	84.639
	FAKTORİNG GELİRLERİ	18	124.133	84.639
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		116.969	79.755
1.1.1	İskontolu		115.678	79.234
1.1.2	Diğer		1.291	521
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		7.164	4.884
1.2.1	İskontolu		7.164	4.882
1.2.2	Diğer		-	2
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	21	(70.979)	(43.053)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(23.358)	(13.630)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(37.789)	(27.277)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(9.444)	(2.114)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(388)	(32)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		53.154	41.586
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(26.207)	(18.434)
4.1	Personel Giderleri		(15.594)	(10.899)
4.2	Küdem Tazminat Karşılığı Gideri		(295)	(5)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(10.318)	(7.530)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		26.947	23.152
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	7.168	3.163
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		150	6
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 Yanstılan 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 Kâr		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambyo İşlemleri Kâr		5.201	985
6.7	Diğer		1.817	2.172
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	6,22	(12.947)	(6.609)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(3.831)	(1.252)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yanstılan Olarak Sınıflandırılan		-	-
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		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklardan		-	-
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 Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambyo İşlemleri Zararı		(3.752)	(881)
8.5	Diğer		(79)	(371)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		17.337	18.454
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		17.337	18.454
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	9	(3.911)	(4.047)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(3.007)	(2.646)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(904)	(1.401)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XII)		13.426	14.407
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların 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 Ortaklıkların 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 KARI/ZARARI (XIV+XIX)		13.426	14.407
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		CARİ DÖNEM (01.01.2015 - 31.12.2015)	Önceki Dönem (01.01.2014 - 31.12.2014)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	13.426	14.407
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(255)	(12)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(255)	(12)
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	(319)	(12)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	64	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri Geliri	64	-
2.2	Kâr 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 Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr 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)	13.171	14.395

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	CARİ DÖNEM (01.01.2015 - 31.12.2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (01.01.2014 - 31.12.2014)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı (+)		21.136	6.774
1.1.1 Alınan Faizler Kiralama Gelirleri (+)		110.131	66.550
1.1.2 Ödenen Faizler Kiralama Giderleri (-)		-	-
1.1.3 Kiralama Gelirleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri (+)		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar (+)		7.164	4.884
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar (+)		7.034	3.587
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar (+)	20	894	1.457
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)	19	(15.594)	(10.899)
1.1.9 Ödenen Vergiler (-)		(5.127)	(3.265)
1.1.10 Diğer (+ -)		(83.366)	(55.540)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		17.924	(41.303)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış (+ -)		(103.593)	(240.759)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış (+ -)		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış (+ -)		-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış (+ -)		943	(5.192)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış) (+ -)		36.330	144.017
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış) (+ -)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) (+ -)		83.702	59.243
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) (+ -)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) (+ -)		542	1.388
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+ -)		39.060	(34.529)
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 (-)	7,11	(31.610)	(684)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller (+)		-	100
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	(33)	(168)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+ -)		(31.643)	(752)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit (+)		(1.680)	40.290
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-)		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları (+)		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri (-)	17	(6.471)	(2.353)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-)		-	-
3.6 Diğer (+ -)		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit (+ -)		(8.151)	37.937
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi (+ -)		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (I+II+III+IV)		(734)	2.656
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (+)	3	4.785	2.129
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)	3	4.051	4.785

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT KAR DAĞITIM TABLOSU
(Tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	CARİ DÖNEM (* (31.12.2015))	ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	17.337	18.454
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.911)	(4.047)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(3.007)	(2.646)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(904)	(1.401)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	13.426	14.407
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(720)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-1.3+1.4+1.5)]	13.426	13.687
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(6.471)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	(6.471)
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-) (*)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-) (*)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(1.367)
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE	0,0000	0,2311
4.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	%0,00	%0,23
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-

(*) 2015 yılı kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir. Genel Kurul toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilmeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir kann hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çağdaş Faktoring A.Ş. (eski ünvanı ile Çağdaş Finans Factoring Hizmetleri 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, yurtiçi-yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacakların veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket, müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

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

Şirket'in sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Payı (%)	Pay (TL)	Payı (%)	Pay (TL)
Dikran Gülmezigil	58,80	17.640	58,80	16.464
Metin Barokas	20,00	6.000	20,00	5.600
Melissa Gülmezigil Bağ	19,00	5.700	19,00	5.320
Nadya Gülmezigil	1,20	360	1,20	336
Alen Bağ	1,00	300	1,00	280
Sermaye Toplamı	100,00	30.000	100	28.000

Ödenecek temettü:

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in almış olduğu herhangi bir temettü dağıtım kararı bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 24 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Finansal tablolar, yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2. Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.4. 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 bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.1.5. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Şirket, cari dönem gösterimi ile paralellik sağlamak adına önceki yıl kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri başlığında takip ettiği 496 Bin TL tutarındaki temerrüt faizlerine ait gelirleri faktoring gelirleri başlığı altına sınıflamıştır.

Şirket, cari dönem gösterimi ile paralellik sağlamak adına önceki yıl özkaynak değişim tablosunda diğer kar yedekleri başlığında takip ettiği 5 Bin TL tutarındaki tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıplarını kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler başlığı altına sınıflamıştır.

Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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.

Finansal tabloların Raporlama Standartları'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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

- Not 5 – Faktoring alacakları
- Not 7 – Maddi duran varlıklar
- Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 9 – Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Not 16 – Borç ve gider karşılıkları

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> ¹

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmediğine açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmesine göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile tüm diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

b. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Şirket'in "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar" ve "satılmaya hazır finansal varlıklar"ı bulunmamaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, iskontolu factoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ayrılmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Faktoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda almır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

c. Maddi duran varlıklar

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c. Maddi duran varlıklar (devamı)

Diğer

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

e. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

f. Sermaye Artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

g. Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

h. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

i. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

j. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,9076	2,3189
Avro	3,1776	2,8207

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

j. Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmamaktadır.

k. Pay Başına Kazanç

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

l. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

m. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler ve faaliyet kiralamasından elde edilen gelirler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

p. Nakit Akış Tablosu:

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

3. NAKİT DEĞERLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	-	-	5	-
	-	-	5	-

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların, nakit akış tablosu ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	-	5
Vadesiz mevduat (Dipnot 4)	1.301	4.780
Vadeli mevduat (Dipnot 4)	2.750	-
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4.051	4.785

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BANKALAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	1.301	-	4.780	-
Vadeli mevduat	2.750	-	-	-
	4.051	-	4.780	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 2.750 Bin TL tutarındaki Türk Lirası vadeli mevduatların faiz oranı %8,50 ile %11,00 arasında, vadeleri ise 4 Ocak 2016 tarihlidir (31 Aralık 2014: Yoktur).

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi faktoring alacakları	547.267	-	458.339	-
Yurt içi teminatsız faktoring alacakları	6.030	-	3.798	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(27.602)	-	(20.764)	-
Factoring alacakları, net	525.695	-	441.373	-

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yeniden ödeme planına bağlanmış faktoring alacağı 351 Bin TL'dir (31 Aralık 2014: 2.946 Bin TL). Bu faktoring alacaklarının 351 Bin TL'lik kısmı teminat altına alınmış alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 2.946 Bin TL).

Şirket'in 90 günden az geciken ve değer düşüklüğüne uğramayan faktoring alacaklarının tutarı 9.137 Bin TL (31 Aralık 2014: 5.085 Bin TL) olup detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi 0-1 ay geçen	5.609	3.515
Vadesi 1-3 ay geçen	3.528	1.570
	9.137	5.085

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (devamı)

Factoring Borçları

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Factoring şirketlerine borçlar (*)	271.155	-	234.821	-
Factoring müşterilerine borçlar (**)	-	-	4	-
	271.155	-	234.825	-

(*) 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.

(**) Factoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili factoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

6. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki factoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki factoring alacakları	29.622	-	15.092	-
Özel karşılıklar	(14.639)	-	(12.377)	-
	14.983	-	2.715	-

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış Karşılık	Toplam takipteki factoring alacağı	Ayrılmış Karşılık
Vadesi 0-1 ay geçen	380	98	86	48
Vadesi 1-3 ay geçen	1.561	383	1.151	1.133
Vadesi 3-6 ay geçen	7.107	2.206	3.049	1.784
Vadesi 6-12 ay geçen	10.997	5.786	2.757	2.386
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	5.737	5.737	7.681	6.815
Vadesi geçmemiş	3.840	429	368	211
	29.622	14.639	15.092	12.377

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
1 Ocak bakiyesi	(12.377)	(12.009)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 22)	(12.947)	(6.609)
Devredilen alacaklar (*)	6.306	4.784
Aktiften silinen karşılıklar (**)	3.485	-
Dönem içindeki tahsilatlar ve karşılık iptal gelirleri (Not 20)	894	1.457
Yılsonu bakiyesi	(14.639)	(12.377)

(*) Şirket, %100 karşılık ayırmış olduğu takipteki alacaklarını Final Varlık Yönetim A.Ş. ile yapmış olduğu hasılat paylaşım sözleşmesine göre devretmiştir.

(**) Şirket 24 Aralık 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı gereği %100 karşılık ayırmış olduğu takipteki alacaklarını aktifinden silmek suretiyle kapamıştır.

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	Binalar	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet						
1 Ocak 2015	38	758	1.421	1.981	1.426	5.624
İlaveler	-	(*)(**)(29.798)	191	310	208	30.507
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Değer artışı	22	112	-	-	-	134
31 Aralık 2015	60	30.668	1.612	2.291	1.634	36.265
Birikmiş Amortisman						
1 Ocak 2015	-	-	(1.421)	(1.257)	(1.016)	(3.694)
İlaveler	-	-	(38)	(283)	(177)	(498)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2015	-	-	(1.459)	(1.540)	(1.193)	(4.192)
Net defter değeri	60	30.668	153	751	441	32.073

(*) Şirket cari dönemde Şişli İlçesi Ortaköy Mahallesi / İstanbul adresinde bulunan 6 kat, 2 dükkan'dan oluşan 10 meskenli gayrimenkulü 26.352 Bin TL bedel ile satın almıştır. Bahsi geçen gayrimenkul için banka kredisi kullanılmış olup, krediye ait 1.996 Bin TL finansman gideri proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir.

(**) Şirket cari dönemde Ağaoğlu Maslak 1453 projesi Ayazağa Maslak Şişli/ İstanbul adresinde bulunan halen inşaat halinde bulunan gayrimenkulü 1.439 Bin TL bedel ile satın almıştır. Bahsi geçen gayrimenkul için banka kredisi kullanılmış olup, krediye ait 11 Bin TL finansman gideri proje maliyeti içinde aktifleştirilmiştir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in arsa ve binalarının 1.450 Bin TL'lik kısmı kullanım amaçlı geriye kalan 29.278 Bin TL tutarındaki kısmı ise yatırım amaçlıdır. Şirketin diğer tüm maddi duran varlıkları kullanım amaçlıdır. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 24 Bin TL (31 Aralık 2014: 16 Bin TL) kira geliri elde etmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmekte olup, değer artışları "Diğer Faaliyet Gelirleri" içerisinde, değer azalışları ise "Diğer Faaliyet Giderleri" içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Şirket, cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer artışları ile ilgili 134 Bin TL tutarında değer artışını diğer faaliyet geliri olarak muhasebeleştirmiştir (2014: 72 Bin TL Değer artışı geliri).

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arsalar	Binalar	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet						
1 Ocak 2014	21	703	1.589	1.544	1.179	5.036
İlaveler	-	-	-	437	247	684
Çıkışlar	-	-	(168)	-	-	(168)
Değer artışı	17	55	-	-	-	72
31 Aralık 2014	38	758	1.421	1.981	1.426	5.624
Birikmiş Amortisman						
1 Ocak 2015	-	-	1.427	1.076	879	3.382
İlaveler	-	-	62	181	137	380
Çıkışlar	-	-	(68)	-	-	(68)
31 Aralık 2014	-	-	1.421	1.257	1.016	3.694
Net defter değeri	38	758	-	724	410	1.930

	Ekonomik ömürler
Taşıtlar	4 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-17 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, karşılaştırmalı yöntemle göre belirlenmiştir.

	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	31 Aralık 2015	TL	TL	TL
Ticari gayrimenkul	30.668	-	870	29.798
Arsa	60	-	21	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla		
		gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2014	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Ticari gayrimenkul	758	-	758	-
Arsa	38	-	38	-

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Haklar	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Maliyet		
1 Ocak	415	247
İlaveler	33	168
31 Aralık	448	415
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak	(230)	(137)
İlaveler	(82)	(93)
31 Aralık	(312)	(230)
Net defter değeri	136	185

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Haklar	Ekonomik ömürler
	3-10 yıl

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi:

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.

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2014: %20). 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 vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Vergi karşılığının mutabakatı:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Raporlanan vergi öncesi kar	17.337	18.454
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(3.467)	(3.691)
Kalıcı farklar:		
-Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.098)	(831)
-Vergiden muaf gelirler	2.654	475
Vergi geliri /(gideri)	(3.911)	(4.047)

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	3.007	2.646
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(3.002)	(1.703)
Ödenecek kurumlar vergisi	5	943
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (-)	(3.007)	(2.646)
Ertelenmiş vergi gelir/(gider) etkisi	(904)	(1.401)
Toplam vergi gideri, net	(3.911)	(4.047)

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014: %20).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<u>Geçici Farklar</u>		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	467	5.132
Kıdem tazminatı karşılığı	851	237
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	216	195
Tahvil reeskontları	83	-
Kredi reeskontları	(252)	-
	1.365	5.564
<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>		
Factoring alacak karşılıkları ve düzeltmeleri	93	1.027
Kıdem tazminatı karşılığı	170	47
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	43	39
Tahvil reeskontları	17	-
Kredi reeskontları	(50)	-
Ertelenen vergi varlıkları (net)	273	1.113

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
1 Ocak	1.113	2.514
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(904)	(1.401)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	64	-
31 Aralık	273	1.113

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenen faktoring faizleri	5.031	-	6.408	-
Verilen sipariş avansı	59	-	42	-
	5.090		6.450	

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Mahkemelere verilen teminatlar (*)	65	-	64	-
Verilen sipariş avansı	563	-	171	-
Verilen depozito ve teminatlar	78	-	79	-
Diğer	-	-	39	-
	706		353	

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

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

Şirketin 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.

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1.103 Bin TL tutarında satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	205.236	-	121.534	-
	205.236	-	121.534	-

	31 Aralık 2015		TL Karşılığı	
	Orjinal Tutarı	Faiz Oranı (%) (*)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	205.236	11,34-18,50	189.006	16.230
Toplam			189.006	16.230

	31 Aralık 2014		TL Karşılığı	
	Orjinal Tutarı	Faiz Oranı (%) (*)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	121.534	10,60-15,45	121.534	-
Toplam			121.534	-

(*) Bu oranlar 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla açık olan sabit faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla alınan kredilerin 182.497 Bin TL'si için Şirket'in faktoring alacaklarından kaynaklanan çek teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 121.534 Bin TL).

Şirketin 31 Aralık 2015 itibarıyla verilen Şişli Esentepe adresinde bulunan yatırım amaçlı gayrimenkulü üzerinde 45.000 Bin TL tutarında 1. derece ipotek ve kullanmış olduğu taşıt kredileri nedeniyle 176 Bin TL tutarında taşıt rehini teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır). Ayrıca Şirket ortağı Sayın Dikran Gülmezgil ve Sayın Metin Barokas'ın kredi kullanılan bankalara vermiş olduğu 283.828 Bin TL tutarında kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 60.500 Bin TL).

13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2015

Şirket, 17 Mart 2015 tarihinde 30.000 Bin TL tutarında, 1 yıl vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ve 7 Ağustos 2015 tarihinde 20.000 Bin TL tutarında, 364 gün vadeli iskontolu tahvil ihraç etmiştir.

	31 Aralık 2015					
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
Bono	TL	15.3.2016	Değişken	15,57	30.000	30.191
Bono	TL	5.8.2016	Değişken	15,18	20.000	20.430
					50.000	50.621

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (devamı)

31 Aralık 2014

Şirket, 28 Mayıs 2013 tarihinde 30.000 Bin TL tutarında, 2 yıl vadeli, 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli VTMK, 14 Kasım 2014 tarihinde 18.620 Bin TL tutarında, 1 yıl vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli ve 21.380 TL tutarında 179 gün vadeli iskontolu bono ihraç etmiştir. Şirket 30.000 Bin TL tutarındaki menkul kıymet'in 18.120 Bin TL'lik kısmını 6 Kasım 2013 tarihinde geri almıştır.

31 Aralık 2014						
	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal değeri	Defter değeri
VTMK	TL	28.05 2015	Değişken	14,92	11.880	12.004
Bono	TL	12.05.2015	Değişken	13,69	21.380	21.380
Bono	TL	13.11.2015	Değişken	17,04	18.620	18.917
					51.880	52.301

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

14. DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	453	-	305	-
Personele borçlar	89	-	21	-
Diğer borçlar	106	-	126	-
648		-	452	-

15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	626	-	579	-
Ödenecek gelir vergisi	366	-	294	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	358	-	191	-
Ödenecek KDV	-	-	1	-
Ödenecek damga vergisi	10	-	10	-
Diğer	4	-	6	-
1.364		-	1.081	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	851	-	237	-
	851	-	237	-

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 851 Bin TL (31 Aralık 2014: 237 Bin TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 (tam) TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %6,80 (2014: %6,00) enflasyon ve %10,75 (2014: % 8,20) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,70 (2014: %2,08) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da %74 (2014: %72) olarak dikkate alınmıştır. Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 (tam) TL tavan tutarını dikkate almıştır (1 Ocak 2015: 3.541,37 (tam) TL).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak bakiyesi	237	220
Hizmet maliyeti	425	185
Faiz maliyeti	5	7
Dönem içinde ödenen (-)	(135)	(187)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (*)	319	12
Dönem sonu bakiyesi	851	237

(*) Aktüeryal kazanç/kayıp, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR

17.1. Ödenmiş Sermaye

Şirket'in sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Payı (%)	Pay (TL)	Payı (%)	Pay (TL)
Dikran Gülmezgil	58,80	17.640	58,80	16.464
Metin Barokas	20,00	6.000	20,00	5.600
Melissa Gülmezgil Bağ	19,00	5.700	19,00	5.320
Nadya Gülmezgil	1,20	360	1,20	336
Alen Bağ	1,00	300	1,00	280
Sermaye Toplamı	100	30.000	100	28.000

Şirket 19 Ağustos 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısından alınan karar ile 28.000 Bin TL olan sermayesini, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 30.000 Bin TL'ye artırmıştır.

Şirket 1 Eylül 2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısından alınan karar ile 20.000 Bin TL olan sermayesini, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 28.000 Bin TL'ye artırmıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 30.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2014: 28.000 Bin TL). 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2014: 1 TL) değerinde 30.000.000 adet (31 Aralık 2014: 28.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır.

17.2. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılıklarına ait tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları 251 Bin TL gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2014: 5 Bin TL kazanç)

17.3. Kar Yedekleri

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 6.086 Bin TL (31 Aralık 2014: 4.719 Bin TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten oluşmaktadır.

17.4. Geçmiş Yıl Karları

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl karları sırasıyla 4.969 Bin TL ve 400 Bin TL'dir.

17.5. Kar Dağıtımı

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

Temettü, hissedarlar tarafından yıllık genel kurul toplantısında onaya tabidir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

17.5. Kar Dağıtım (devamı)

Şirket, 10 Mart 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 2014 yılı dönem karı da dahil olmak üzere geçmiş yıl karlarından ortaklara 3.530 Bin TL ve 19 Ağustos 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 2.9410 Bin TL olmak üzere toplam 6.471 Bin TL temettü dağıtılmasına karar vermiş olup, temettü ödemeleri dönem içinde yapılmıştır.

Şirket yönetimi tarafından 2 Eylül 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile ortaklara 2014 yılı karından 2.353 Bin TL temettü avansı verilmesine karar verilmiştir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bahsi geçen ödeme ortaklara yapılmıştır.

18. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Factoring alacaklarından alınan faizler	116.969	79.755
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	7.164	4.884
Dönem sonu bakiyesi	124.133	84.639

19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri	(15.594)	(10.899)
Kıdem tazminat karşılığı gideri	(295)	(5)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 7,8)	(580)	(473)
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	(1.887)	(1.665)
Temsil ağırlama giderleri	(388)	(462)
İşyeri kira giderleri	(1.071)	(775)
Reklam, ilan ve promosyon giderleri	(228)	(547)
Araç kiralama gideri	(810)	(537)
Bakım onarım, yakıt ve seyahat giderleri	(615)	(478)
Bankacılık işlem masrafları	(420)	(300)
Haberleşme ve kargo giderleri	(441)	(376)
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	(1.182)	(619)
Bağış ve yardımlar	(516)	(135)
Vazgeçilen alacak giderleri	(652)	(513)
Diğer giderler	(1.528)	(650)
Dönem sonu bakiyesi	(26.207)	(18.434)

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Maaş ve ücretler	(9.894)	(7.445)
Primler	(2.595)	(1.205)
SGK işveren payı	(1.662)	(1.110)
İşsizlik sigortası işveren payı	(162)	(108)
SGDP işveren payı	(357)	(270)
Kıdem ve ihbar tazminatı bedelleri	(259)	(251)
Personel yemek giderleri	(651)	(479)
Diğer	(14)	(31)
Dönem sonu bakiyesi	(15.594)	(10.899)

20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Bankalardan alınan faiz gelirleri	150	6
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı	134	72
Kambiyo işlemleri karı	5.201	985
Takipteki alacaklardan tahsilatlar (Not 6)	894	1.457
Diğer gelirler	789	643
Dönem sonu bakiyesi	7.168	3.163

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Kullanılan kredilere verilen faizler	(23.358)	(13.630)
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	(37.789)	(27.277)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(9.444)	(2.114)
Verilen ücret ve komisyonlar	(388)	(32)
	(70.979)	(43.053)

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Özel karşılık gideri (Not 6)	(12.947)	(6.609)
	(12.947)	(6.609)

23. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Kambiyo işlemleri zararı	(3.752)	(881)
Diğer faaliyet giderleri	(79)	(371)
	(3.831)	(1.252)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Factoring alacakları				
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	2.759	-	2.495	-
Global Parti İhtiyaç Malzeme San. ve Tic. Ltd. Şti.	79	-	-	-
	2.838	-	2.495	-

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış gelirler (-)				
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	(145)	-	(36)	-
Global Parti İhtiyaç Malzeme San. ve Tic. Ltd. Şti.	(1)	-	-	-
	(146)	-	(36)	-

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar				
LDR Turizm A.Ş.:	9	-	-	-
	9	-	-	-

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Faktoring alacaklarından alınan faizler		
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	112	176
Global Parti İhtiyaç Malzeme San ve Tic. Ltd. Şti.	7	-
	119	176
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar		
Aktiv Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	9	12
	9	12
Gayrimenkul kira gelirleri		
Meliks İnşaat Tekstil Ltd. Şti	14	16
Global Parti İhtiyaç Malz. San ve Tic. Ltd. Şti.	7-	-
	21	16
Genel işletme giderleri		
Ldr Turizm Dış Ticaret Ltd. Şti. (Araç kiralama gideri)	9	2
	9	2

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.878 Bin TL'dir (31 Aralık 2014: 1.673 TL).

25. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

25.1. Alınan Teminatlar

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri senetleri	9.530	-	2.946	-
Faktoring sözleşmelerinden kefalet alacakları (*)	2.730.368	-	-	-
	2.739.898	-	2.946	-

(*) Şirket, mevcut faktoring sözleşmelerinin toplam değerini ilk kez cari dönemde nazım hesaplarda takip etmeye başlamıştır.

Şirket, kredi sigortası sağlayan bir sigorta şirketi ile 1 Eylül 2012 tarihinde sigorta poliçesi imzalayarak 15 milyon TL'ye kadar alacaklarını 26 ay süreyle sigortalatmıştır. Buna göre tahsil edilemeyen 6 milyon TL üzerindeki alacaklar için 180 gün sonra sigorta şirketinden hasar tazmini alabilecektir. İlgili poliçenin vadesi 31 Mayıs 2015'e kadar uzatılmış ve bahsi geçen tarihte sona ermiştir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

25.2. Verilen Teminatlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring borçlarına karşılık verilen teminatlar:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat çekleri (*)	281.000	-	52.000	-
Verilen teminat mektupları	2.828	-	24	-
	283.828	-	52.024	-

(*) Teminata verilen çeklerin Şirketin faktoring firmalarına devrettiği alacaklar için vermiş olduğu ilave teminat çekleridir.

25.3. Devam eden davalar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılan ve devam eden davalar aşağıdaki gibi olup, önemli bir bölümü menfi tespit ve eski çalışanlara ait iş davalarından oluşmaktadır. Şirket Yönetimi tarafından bu davalara ilişkin herhangi bir zarar ya da kayıp olmayacağı öngörülmektedir.

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Dava adedi	Dava tutarı	Dava adedi	Dava tutarı
Şirket aleyhine açılan davalar	109	6.139	54	2.459
	109	6.139	54	2.459

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

26.1. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

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

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

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

26.1. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

26.1.1 Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları 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 itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlenmesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla geliştirmiş olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur. Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

26.1.2. Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememeye 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.

26.1.3. Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar pazar riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki fiyat değişmelerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir. Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen pazar koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır.

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemleri çok düşük seviyede olmasından dolayı yabancı para riski bulunmamaktadır.

(ii) Faiz oranı riski

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

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

26.1. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

26.1.1. Kredi riski

31 Aralık 2015	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.692	523.003	-	14.983	-	706
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların	2.692	513.515	-	-	-	706
- net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların	-	351	-	-	-	-
- net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	351	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	9.137	-	-	-	-
- net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.137	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	14.983	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	25.782	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (*)	-	-	-	(14.209)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	3.840	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(430)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

26.1. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

26.1.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2014	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.459	438.914	-	2.715	-	353
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların	2.459	430.883	-	-	-	353
- net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların	-	2.946	-	-	-	-
- net defter değeri	-	2.946	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	5.085	-	-	-	-
- net defter değeri	-	5.085	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	2.715	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	14.724	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (*)	-	-	-	(12.166)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	368	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(211)	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

26.1. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

26.1.2 Likidite riski

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

31 Aralık 2015

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	527.659	553.108	405.897	125.919	21.292
Alınan krediler	205.236	212.342	187.624	3.426	21.292
Faktoring borçları	271.155	286.865	185.807	101.058	-
İhraç edilen menkul kıymetler	50.621	53.254	31.819	21.435	-
Diğer borçlar	647	647	647	-	-

31 Aralık 2014

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	409.112	452.622	290.913	120.283	14.226
Alınan krediler	121.534	128.555	128.555	-	-
Faktoring borçları	234.825	234.783	160.047	74.706	30
İhraç edilen menkul kıymetler	52.301	61.832	1.859	45.577	14.396
Diğer borçlar	452	452	452	-	-

26.1.3 Piyasa Riski

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

26.1. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

26.1.3 Piyasa Riski (devamı)

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli Finansal Varlıklar		
Bankalar	2.750	-
Factoring Alacakları	525.695	441.373
Sabit Faizli Finansal Yükümlülükler		
Alınan Krediler	205.236	121.534
Factoring Borçları	271.155	234.825
Muhtelif Borçlar	648	452
Değişken Faizli Finansal Yükümlülükler		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	50.621	52.301

31 Aralık 2015 tarihindeki değişken faizli araçların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek faiz geliri/gideri sonucu 12 aylık net dönem karı 170 Bin TL (31 Aralık 2014: 523 Bin TL) daha yüksek / düşük olacaktı.

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 factoring alacaklarının kurunu işlem tarihindeki kur üzerinden sabitleyerek yabancı para pozisyonu taşımama stratejisidir.

Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla dövizli varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

26.2. Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 17 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam Borçlar	527.659	409.112
- Alınan Krediler	205.236	121.534
- Muhtelif Borçlar	647	452
- Faktoring Borçları	271.155	234.825
- İhraç Edilen Menkul Kıymetler	50.621	52.301
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve bankalar	(4.051)	(4.785)
Net Borç	523.608	404.327
Toplam Özkaynak	54.231	47.531
Özkaynak/borç oranı	%10	%12

27. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredilerinin faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

ÇAĞDAŞ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR

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),

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

29. ŞİRKET'İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.