

**SARDES FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020
TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sardes Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Olumlu Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman 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 tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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



3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Factoring alacaklarının değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla factoring alacakları toplam aktiflerinin %74'ünü oluşturmaktadır. Factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te açıklanmıştır.	Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir. Ayrıca, factoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (“TTK”) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aykut Halit'tir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Aykut Halit
Sorumlu Denetçi

17 Mart 2021
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
NAZİM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-40
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-22
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
DİPNOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FV	23
DİPNOT 5 İTFA EDİLEN MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR	
DİPNOT 5.1 FAKTORİNG ALACAKLARI	23-25
DİPNOT 5.2 İTFA EDİLEN MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN DİĞER FİNANSAL VARLIKLAR	25
DİPNOT 5.3 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	25-26
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
DİPNOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 8 DİĞER AKTİFLER VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	28
DİPNOT 9 ALINAN KREDİLER	29
DİPNOT 10 FAKTORİNG BORÇLARI	29
DİPNOT 11 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	29
DİPNOT 12 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	29
DİPNOT 13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	29-30
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR	30-31
DİPNOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31-33
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR	33
DİPNOT 17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	34
DİPNOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	34
DİPNOT 19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	34-35
DİPNOT 20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ	35
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-40
DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

SARDES FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)							
VARLIKLAR	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2020)			Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2019)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	511	-	511	452	-	452
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR ZARARA YANSITILAN		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	4	5.348	-	5.348	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)		34.553	-	34.553	51.606	-	51.606
5.1 Faktoring Alacakları	5.1	26.498	-	26.498	45.993	-	45.993
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		26.498	-	26.498	45.993	-	45.993
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	5.2	2.972	-	2.972	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar	5.3	12.033	-	12.033	15.476	-	15.476
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5.3	(6.950)	-	(6.950)	(9.863)	-	(9.863)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	6	152	-	152	255	-	255
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	9	-	9	13	-	13
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	15	-	-	-	82	-	82
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	15	669	-	669	665	-	665
XII. DİĞER AKTİFLER	8	1.525	-	1.525	1.102	-	1.102
XIII. ARA TOPLAM SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		42.767	-	42.767	54.175	-	54.175
13.1 A) Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		42.767	-	42.767	54.175	-	54.175

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

SARDES FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)							
YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2020)			Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2019)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. ALINAN KREDİLER	9	5.786	-	5.786	19.333	-	19.333
II. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)	11	41	-	41	86	-	86
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	12	-	-	-	-	-	-
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. KARŞILIKLAR	14	156	-	156	145	-	145
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		156	-	156	145	-	145
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII. CARİ VERGİ BORCU	15	50	-	50	-	-	-
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	137	-	137	174	-	174
ARA TOPLAM		6.170	-	6.170	19.738	-	19.738
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR		36.597	-	36.597	34.437	-	34.437
13.1 Ödenmiş Sermaye	16	30.000	-	30.000	30.000	-	30.000
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5 Kâr Yedekleri		4.437	-	4.437	1.785	-	1.785
13.5.1 Yasal Yedekler	16	813	-	813	680	-	680
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler	16	2.959	-	2.959	-	-	-
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri	16	665	-	665	1.105	-	1.105
13.6 Kâr veya Zarar		2.160	-	2.160	2.652	-	2.652
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		2.160	-	2.160	2.652	-	2.652
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		42.767	-	42.767	54.175	-	54.175

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

SARDES FAKTORİNG A.Ş. NAZIM HESAPLAR							
NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2020)			Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2019)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		2.890	-	2.890	7.075	-	7.075
III. ALINAN TEMİNATLAR	5.1	472.991	-	472.991	1.431.216	-	1.431.216
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
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 Akışı 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		51.075	3.248	54.323	68.562	4.605	73.167
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		526.956	3.248	530.204	1.506.853	4.605	1.511.458

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



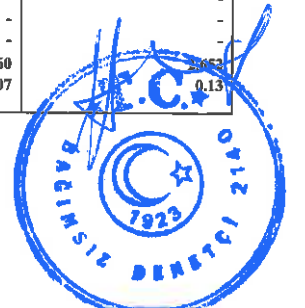
SARDES FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

SARDES FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR TABLOSU				
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	BİN TÜRK LIRASI		
		Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş
		(1 Ocak - 31 Aralık 2020)	(1 Ocak - 31 Aralık 2019)	(1 Ocak - 31 Aralık 2019)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	6.827	11.921	11.921
FAKTORİNG GELİRLERİ		6.827	11.921	11.921
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		6.807	11.670	11.670
1.1.1 İskontolu		6.807	11.654	11.654
1.1.2 Diğer		0	16	16
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		20	251	251
1.2.1 İskontolu		20	251	251
1.2.2 Diğer		-	-	-
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-
1.5 Faktoring Gelirleri		-	-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(751)	(2.815)	(2.815)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(709)	(2.627)	(2.627)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-
2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(2)	(4)	(4)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(40)	(184)	(184)
III. BRÜT K/Z (I+II)		6.076	9.106	9.106
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(3.372)	(3.698)	(3.698)
4.1 Personel Giderleri		(1.868)	(1.952)	(1.952)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(13)	(13)	(13)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		(75)	(76)	(76)
4.4 Genel İşletme Giderleri		(1.416)	(1.657)	(1.657)
4.5 Diğer		-	-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		2.704	5.408	5.408
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	574	517	517
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		85	296	296
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		239	-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		1	-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kâr		-	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kâr		-	-	-
6.7 Diğer		249	221	221
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	5.1	(499)	(2.506)	(2.506)
7.1 Özel Karşılıklar		(499)	(2.498)	(2.498)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-
7.4 Diğer		-	(8)	(8)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(3)	-	-
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(3)	-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zaran		-	-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zaran		-	-	-
8.5 Diğer		-	-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...VIII)		2.776	3.419	3.419
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		2.776	3.419	3.419
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(616)	(767)	(767)
14.1 Cari Vergi Karşılığı		(620)	(327)	(327)
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	15	-	(440)	(440)
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	15	4	-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		2.160	2.652	2.652
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık, ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık, ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII-XIX)		-	-	-
XXI. DÖNEM NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XV+XX)		2.160	2.652	2.652
Hisse Başına Kâr/Zarar		0.07	0.13	0.13

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

SARDES FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2020)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2019)
I. DÖNEM KARI /ZARARI		2.160	2.652
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		2.160	2.652

İlişteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

SARDES FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU			
	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (1 Ocak -31 Aralık 2020)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (1 Ocak -31 Aralık 2019)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		2.660	5.984
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	17	6.807	11.670
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	18	(709)	(2.615)
1.1.3 Alınan Temettümler		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	17	20	251
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		130	365
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		90	97
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(1.985)	(2.020)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(472)	(138)
1.1.9 Diğer		(1.221)	(1.626)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		5.650	(13.361)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	19.590	(25.564)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Azalış (Artış)	6	82	(88)
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net Azalış (Artış)		(350)	(532)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	(92)
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	11	(83)	86
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	9	(13.547)	12.846
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Azalış (Artış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net (Azalış) Artış		(42)	(17)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		8.310	(7.377)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	6,7	(46)	(29)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	6,7	3	-
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	(5.244)	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	5,2	(2.883)	-
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(8.170)	(29)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	3.210
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(84)	(68)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(84)	3.142
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış (Artış)		56	(4.264)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	452	4.716
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2	509	452

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

SARDES FAKTORİNG A.Ş. KÂR DAĞITIM TABLOSU				
		Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
			(31 Aralık 2020)	(31 Aralık 2019)
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1	DÖNEM KÂRI		2.776	3.419
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	15	616	767
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir vergisi)		620	327
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		(4)	440
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		2.160	2.652
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4	YASAL YEDEK AKÇELER (-)		-	133
1.5	ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]		2.160	2.519
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine		-	-
1.6.3	Katılma intifa senetlerine		-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1	Hisse senedi sahiplerine		-	-
1.9.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine		-	-
1.9.3	Katılma intifa senetlerine		-	-
1.9.4	Kâra iştirakli tahvillere		-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10	STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.11	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	2.959
1.12	DİĞER YEDEKLER		-	(440)
1.13	ÖZEL FONLAR		-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2	ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.2.1	Hisse senedi sahiplerine		-	-
2.2.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine		-	-
2.2.3	Katılma intifa senetlerine		-	-
2.2.4	Kâra iştirakli tahvillere		-	-
2.2.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.3	PERSONELE PAY (-)		-	-
2.4	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0.07	0.13
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		%7	%13
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) 2020 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2020 yılı kar dağıtım tablosu "dağıtılabilir net dönem karı" satırına kadar hazırlanmıştır.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sardes Faktoring A.Ş. ("Şirket") 16 Aralık 2010 tarihinde BDDK tarafından kuruluş izni almış ve faaliyetlerine 25 Ağustos 2011 tarih ve 131 sayılı BDDK Faaliyet izni kapsamında başlamıştır. Şirket hissedarları %71,46 hisse payı ile Emin Hakan Eminsoy ve %19,04 ile Kazım Cenk Tülümen, %9,50 ile Celalettin Çağlar'dır.

Şirket'in merkezi Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi.9 İz Plaza Giz D71 Sarıyer/İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 8 (31 Aralık 2019: 8) çalışanı vardır.

Şirket yurtiçi piyasalarda faaliyet göstermektedir. Şirket'in bütün faaliyetleri tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası'dır (TL).

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise bilanço tarihindeki kurlardan değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları gelir tablosuna yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan başlıca kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	ABD \$ / TL (tam)	EUR / TL (tam)
31 Aralık 2020	7,3405	9,0079
31 Aralık 2019	5,9402	6,6506

Netleştirme / mahsup

Finansal aktif ve pasifler, yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumunda bilançoda net tutar üzerinden raporlanır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in finansal tablolarının yayınlanmasına Yönetim Kurulu tarafından 10 Mart 2020 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul ve düzenleyici diğer kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

Not 5 – Faktoring alacakları

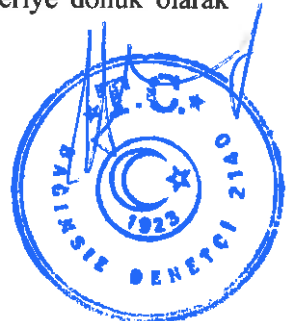
Not 5 – Takipteki alacaklar

2.3 Covid - 19 Salgını Etkileri

Covid - 19 salgını etkileri Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket'in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar”daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1’deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler

Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunmadaki etkin olmayan durumun gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler

1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler

1 Ekim 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayımlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir. TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen değer düşüklüğü karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki vadeli ve vadesiz nakit parayı içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modelinde yönetilmesi ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda ilgili finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüleri, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde factoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in factoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili Yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Factoring alacakları ve diğer alacaklar (devamı)

19 Mart 2020 tarihli ve 8950 sayılı Kurul Kararında belirtildiği üzere, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğinde belirtilen 90 gün gecikme süresinin 180 gün olarak uygulanmasına ve 90 günlük gecikmeye rağmen "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına 30 Haziran 2021 tarihinde kadar devam edilmesine karar verilmiştir.

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.

Factoring 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.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır 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.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler olup başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden yükümlülüğün edinimi ile direkt ilişkili işlem maliyetlerinin düşülmesi ile bulunan değerden muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyetleri üzerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman hesaplamasında dikkate alınan aktiflerin ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömür
Mobilya, mefruşat ve büro makineleri	3-10 yıl
Kasalar	50 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Nakil vasıtalar	5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılım lisansları, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi olmayan duran varlıkların ortalama ekonomik ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Henüz kullanıma hazır olmayan maddi olmayan varlıkların geri kazanılabilir değeri her bilanço döneminde belirlenir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtabilecek şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring faiz gelirleri müşterilerine yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Ücret ve komisyonlar

Faktoring işlemlerinden dolayı elde edilen ücret ve komisyonlar ilişkilendirilen işlemin süresine bağlı olarak gelir tablosuna yansıtılır. Söz konusu gelirler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Temettü gelirleri

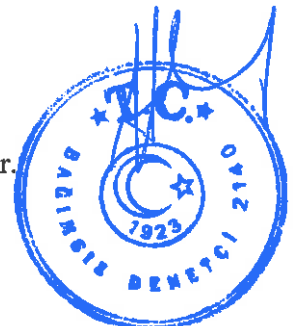
Temettü gelirleri alınmaya hak kazanıldığı tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iv) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(v) Finansman giderleri

Finansman giderleri, kredi faiz giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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

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

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü 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 göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Alınan krediler

Alınan krediler ilk olarak işlem maliyetlerini de içeren gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır, daha sonra etkin faiz metodu kullanılarak iskonto edilmiş maliyet bedelleri ile değeri.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, Şirket ile ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket'in veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Kiralamalar (Kiracı olarak)

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamalar (Kiracı olarak) (devamı)

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahiptir:
 - a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamalar (Kiracı olarak) (devamı)

Kullanım hakkı varlığı (devamı)

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	511	452
Faiz tahakkukları	(2)	
	509	452



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
- Vadeli mevduat	422	363
- Vadesiz mevduat	89	89
Toplam	511	452

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat ortalama vadesi 29 gün olup, ortalama Türk Lirası faiz oranı %10,12'dir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri tutarı, 2 TL (31 Aralık 2019: Yoktur) tutarındaki faiz ve gelir reeskontlarını içermemektedir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

**4 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN
FİNANSAL VARLIKLAR (NET)**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan devlet tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar,		
- TRT040522T13	1.880	-
- TRT170822T15	1.467	-
- TRT020322T17	2.004	-
Toplam	5.351	-
Değer düşüklüğü karşılığı	(3)	-
Toplam	5.348	-

5 – İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR**5.1 Faktoring Alacakları**

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskontolu faktoring alacakları	27.723	48.432
Kazanılmamış faiz gelirleri (*)	(1.225)	(2.439)
Faktoring alacakları, (net)	26.498	45.993



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5 – İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (devamı)**5.1 Faktoring Alacakları (devamı)**

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan faiz, komisyon ve diğer gelirlerin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 27.807 TL'dir (31 Aralık 2019: 48.847 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla takipteki alacakları dışında vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Yoktur).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in kazanılmamış gelirler hariç faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 aya kadar	10.690	9.382
1 - 3 ay	10.142	23.720
3 - 12 ay	6.891	15.330
Toplam	27.723	48.432

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	Oran (%)	31 Aralık 2019	Oran (%)
İnşaat	6.099	22	12.624	26
Elektrik taahhüt	4.398	16	3.262	7
Madencilik faaliyetleri	4.110	15	4.434	9
Taşımacılık faaliyetleri	3.206	11	5.839	12
Tekstil	2.989	11	4.013	8
Tıbbi ilaç sanayi	2.227	8	2.231	5
Demir çelik kömür petrol	2.175	8	-	-
Makina ve Teçhizat Sanayi	1.994	7	-	-
Turizm	525	2	1.472	3
İmalat sanayi	-	-	6.583	14
Kültür, eğlence ve spor faaliyetleri	-	-	2.967	6
Kimya ve kimya ürünleri	-	-	2.063	4
Bilgisayar ve ilgili faaliyetler	-	-	1.894	4
Metal ve diğer madenler sanayi	-	-	1.010	2
Büro makinaları, kırtasiye	-	-	40	0
	27.723	100	48.432	100

Şirket, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımını nihai borçlu bazında vermektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**5 – İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (devamı)****5.1 Faktoring Alacakları (devamı)**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Şahsi kefaletler	437.497	1.396.167
Teminat çek ve senetleri	15.027	11.232
Alınan ipotekler	8.000	12.350
Teminat hisse senedi	11.467	11.467
Diğer	1.000	-
Toplam	472.991	1.431.216

5.2 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar olarak sınıflandırılan özel sektör finansman bonusu bulunmakta olup detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	İtfa Tarihi	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
		Kayıtlı Değer	
İş Finansal Kiralama A.Ş.	27.01.2021	2.972	-
Toplam		2.972	-

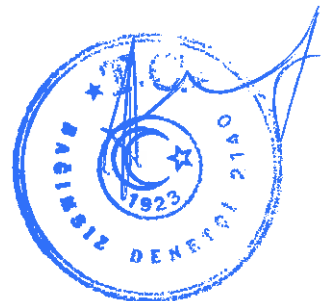
Bononun vadesi 111 gün olup getiri oranı %13 olarak işlem görmüştür.

5.3 Takipteki Alacaklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacakları ile ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takipteki Faktoring Alacakları	12.033	15.476
Özel Karşılıklar	(6.950)	(9.863)
Takipteki Alacaklar, net	5.083	5.613

Şirket vadesi geçmiş faktoring alacaklarına teminatlar dikkate alınarak karşılık kararnameyi tebliğinde belirlenen oran ve gecikme vadelerini dikkate alarak karşılık ayırmıştır



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5 – İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (devamı)**5.3 Takipteki Alacaklar (devamı)**

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Toplam Takipteki Alacaklar	Ayrılmış Karşılık (-)	Toplam Takipteki Alacaklar	Ayrılmış Karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	-	-	-	-
Vadesi 3-6 ay geçen	-	-	-	-
Vadesi 6-12 ay geçen	-	-	536	268
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	12.033	6.950	14.940	9.595
	12.033	6.950	15.476	9.863

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	9.863	7.445
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	525	2.515
Dönem içinde yapılan tahsilat	(90)	(97)
Kayıttan düşülen tutar (*)	(3.348)	-
Dönem sonu	6.950	9.863

(*) 27 Kasım 2019/30961 tarih/sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmelik çerçevesinde “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabında izlenen ve geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan, toplam değeri 3.348 TL olan alacak bakiyesi ve ayrılan karşılıkları 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kayıttan düşülmüştür. Söz konusu işlemin takibe dönüşüm oranına etkisi hesaplanmıştır. Kayıttan düşme öncesi söz konusu oran %46 iken kayıttan düşme ile birlikte %40 olarak bulunmaktadır..



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

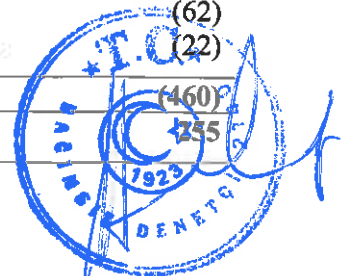
	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<u>Maliyet</u>				
Mobilya ve Demirbaşlar	35	-	-	35
Taşıtlar	310	-	-	310
Büro Makinaları	198	44	(15)	227
<i>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</i>				
Taşıtlar aracı	150	38	-	188
Özel maliyetler	22	-	-	22
	715	82	(15)	782

<u>Birikmiş amortisman</u>				
Mobilya ve Demirbaşlar	(24)	(1)	-	(25)
Taşıtlar	(203)	(60)	-	(263)
Büro Makinaları	(149)	(42)	15	(176)
<i>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</i>				
Taşıtlar aracı	(62)	(82)	-	(144)
Özel maliyetler	(22)	-	-	(22)
	(460)	(185)	15	(630)

Net Defter Değeri	255			152
--------------------------	------------	--	--	------------

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<u>Maliyet</u>				
Mobilya ve Demirbaşlar	33	2	-	35
Taşıtlar	310	-	-	310
Büro Makinaları	189	9	-	198
<i>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</i>				
-Taşıtlar Aracı	-	150	-	150
Özel maliyetler	22	-	-	22
	554	161	-	715

<u>Birikmiş amortisman</u>				
Mobilya ve Demirbaşlar	(23)	(1)	-	(24)
Taşıtlar	(140)	(63)	-	(203)
Büro Makinaları	(118)	(31)	-	(149)
<i>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</i>				
Taşıtlar aracı	-	(62)	-	(62)
Özel maliyetler	(22)	-	-	(22)
	(303)	(157)	-	(460)
Net Defter Değeri	251			255



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<u>Maliyet</u>				
Yazılımlar, Haklar	355	2	(2)	355
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Yazılımlar, Haklar	(342)	(6)	2	(346)
Net Defter Değeri	13			9
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<u>Maliyet</u>				
Yazılımlar, Haklar	337	18	-	355
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Yazılımlar, Haklar	(320)	(22)	-	(342)
Net defter değeri	17			13

8 - DİĞER AKTİFLER ve PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ortaklardan alacaklar (*) (Dipnot 21)	1.372	710
Faktoring işlemlerinden BSMV alacakları	84	182
Peşin ödenmiş giderler (**)	67	62
Diğer	2	148
Toplam	1.525	1.102

(*) Ortaklardan Alacaklar'daki bakiye için yıl içerisindeki hareketleri gözönüne alınarak ve faktoring işlemlerine uygulanan oran üzerinden emsal faiz oranı hesaplanmak suretiyle faiz uygulanmış ve tahakkuk ettirilmiştir. İlgili faiz geliri "Kar Zarar Tablosu" içerisinde "Diğer Faaliyet Gelirleri" kalemi altında gösterilmiştir (Dipnot 20).

(**) Peşin Ödenmiş Giderler kalemi; 26 TL tutarında personel grup sağlık sigortası ve kasko poliçe ödemeleri; 20 TL tutarındaki ofis kirası ve 11 TL tutarındaki BDDK katılım payı giderlerinden oluşmaktadır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - ALINAN KREDİLER

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

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı
Yurtiçi bankalar:						
Sabit faizli krediler:						
-TL	-	-	-	15,24	-	2.374
Değişken faizli krediler:						
-TL	23,75	-	5.786	14,64	-	16.959
Toplam			5.786			19.333

10- FAKTORİNG BORÇLARI

Bulunmamaktadır.

11 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TL	YP	TL	YP
Nominal	188	-	150	-
Maliyet	(147)	-	(64)	-
Defter Değeri	41	-	86	-

12 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Bulunmamaktadır.

13 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer yükümlülükler ağırlıklı olarak ödenecek vergi ve yükümlülükler ile 2020 yılı içerisinde gerçekleştirilen mal ve hizmet alımları nedeniyle düzenlenen faturalara dayalı olarak tedarikçilere borçlanılan ancak ödemeleri 2020 yılında gerçekleşecek olan giderlerden ve ortaklara borçlardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve yükümlülükler (*)	109	120
Gider tahakkukları	22	39
Tedarikçilere borçlar	6	15
Ortaklara borçlar	-	-
Toplam	137	174

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin vadesi 1 yıldan kısadır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

13 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(*) 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek gelir vergisi borcu	31	28
Ödenecek sosyal sigorta primleri	35	31
Ödenecek BSMV	42	59
Ödenecek Damga vergisi ve KDV borcu	1	2
Toplam	109	120

14 – KARŞILIKLAR**Çalışan Hakları Yükümlülüğü**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	133	120
Kullanılmamış izin karşılığı	23	25
Toplam	156	145

(*) Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla tam tutar olarak 7.117,17 Tam TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 Tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde şirketin ödemesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryel değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryel varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	3,17	3,24
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	12,50	12,50

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 – KARŞILIKLAR (devamı)

Çalışan Hakları Yükümlülüğü (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem Başı - 1 Ocak	120	107
Hizmet maliyeti	14	20
Faiz maliyeti	10	13
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	51	(20)
Cari dönem içerisinde ödenen	(62)	-
Dönem Sonu – 31 Aralık	133	120

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

2020 yılında uygulanan yasal vergi oranı %22’dir (2019: %22). 5 Aralık 2017’de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. (Daha önceki yıllarda söz konusu oran %20 olarak uygulanmaktaydı.) Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’inci günü akşamına kadar beyan eder ve öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse, yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi gideri	(620)	(327)
Peşin ödenen vergiler	570	409
Cari Dönem Vergi Varlığı/(Borcu)	(50)	82



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Vergi gideri	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(620)	(327)
Ertelenmiş vergi gelir / (gider) etkisi	4	(440)
	(616)	(767)

Cari dönem vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

		1 Ocak – 31 Aralık 2020		1 Ocak – 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	%	2.776	%	3.419
%22 vergi oranı ile oluşan vergi gideri	22	(611)	22	(752)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilave ve indirimler, net		(5)		194
Geçmiş yıl mali zarar etkisi		-		(209)
Cari yıl vergi gideri		(616)		(767)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

Ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, yürürlükteki vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	156	145	34	32
Menkul kıymet reeskontu değerlemefarkı	7	-	2	-
Özel karşılık giderleri	2.900	2.900	638	638
Ertelenmiş vergi varlıkları	3.063	3.045	674	670
Maddi duran varlık amortisman farkı	(21)	(23)	(4)	(5)
TFRS16 kira gideri farkı	(3)		(1)	
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(24)	(23)	(5)	
Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)	3.039	3.022	669	



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem Başı - 1 Ocak	665	1.105
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4	(440)
Dönem Sonu - 31 Aralık	669	665

16 - ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş esas sermayesi 30.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 30.000 TL). Şirket'in tescil edilmiş ödenmiş sermayesi beheri nominal 1 Tam TL nominal değerinde 30.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

2020 yılı içerisinde sermaye artışı yapılmamış olup ödenmiş sermaye tutarı 2019 yıl sonu ile aynıdır. Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

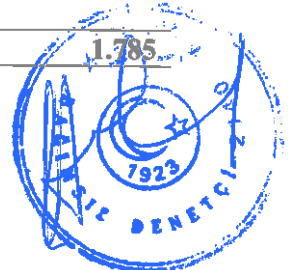
	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı(%)	Pay Tutarı	Pay Oranı(%)
Emin Hakan Eminsoy	21.439	71,46	21.439	71,46
Kazım Cenk Tülümen	5.711	19,04	5.711	19,04
Celalettin Çağlar	2.850	9,50	2.850	9,50
Ödenmiş Sermaye	30.000	100,00	30.000	100,00

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında izlenen birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımaya açıktır. 2020 yılında ortaklara kar dağıtımını söz konusu olmamıştır. Bilançoda Kâr Yedekleri arasında " Olağanüstü Yedekler" kalemi içerisinde belirtilen dağıtılmamış kâr tutarı, %5 yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir.

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, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki Kar Yedekleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	813	680
Olağanüstü Yedekler	2.959	-
Diğer Kar Yedekleri	665	1.105
Toplam	4.437	1.785



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faktoring işlemlerinden elde edilen esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faktoring faiz gelirleri	6.807	11.670
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	20	251
Toplam	6.827	11.921

18- FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kullanılan kredilere verilen faizler	709	2.627
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	2	4
Verilen ücret ve komisyonlar	40	184
Toplam	751	2.815

19 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel giderleri	1.868	1.952
Genel işletme giderleri (*)	1.416	1.657
Araştırma geliştirme giderleri	75	76
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	13	13
Toplam	3.372	3.698



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

(* Genel işletme giderlerinin detayı aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Genel işletme giderleri		
Kira giderleri	269	237
Denetim ve danışmanlık giderleri	217	219
Vergi, resim ve harç giderleri	193	212
Amortisman giderleri	191	179
Bakım onarım giderleri	136	108
Aidat giderleri	131	205
Genel ofis giderleri (mutfak,temizlik,elektrik)	119	85
Nakil vasıta giderleri	60	65
Dava ve mahkeme masrafları	33	123
Temsil ve ağırlama giderleri	24	99
Haberleşme giderleri	21	21
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	14	13
Diğer	8	91
Toplam	1.416	1.657

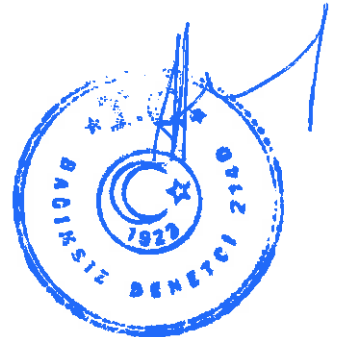
20 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak -31 Aralık 2019
Diğer faaliyet gelirleri		
Bankalardan alınan faiz gelirleri	85	296
Menkul değerlerden alınan faizler	239	-
Sermaye piyasası işlemleri karı	1	-
Diğer (*)	249	221
Toplam	574	517

(* 2020 yılında gerçekleşen diğer kalemindeki gelirler, 165 TL (2019: 121 TL) tutarındaki ortaklara borçlar kalemine uygulanan faiz geliri (Dipnot 8), 64 TL (2019: 20 TL) tutarındaki takip alacaklarına ile ilişkin tahsilatlar ve 20 TL (2019: 80 TL) tutarındaki diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Diğer faaliyet giderleri altında menkul değerler değer düşüş gideri yer almakta olup, 2020 yılı bakiyesi 3 TL'dir (2019: Yoktur).



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ortaklardan Alacaklar		
Emin Hakan Eminsoy	-	26
Kazım Cenk Tülümen	1.371	684
Ortaklara Verilen İş Avansları		
Emin Hakan Eminsoy	-	6
Toplam	1.371	716

Ortaklardan Alacaklar hesabı kaleminin içeriğini yıl içerisinde ortaklara yapılan ödemeler oluşturmaktadır (Dipnot 8). Söz konusu tutarlar aylar itibari ile adlandırılmak suretiyle faiz tahakkuk ettirilmiştir. Tahakkuk eden faiz geliri Kar Zarar tablosunda "Diğer Faaliyet Gelirleri" altında gösterilmiştir (Dipnot 20).

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 671 TL'dir (2019: 872 TL).

22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

a. Kredi riski

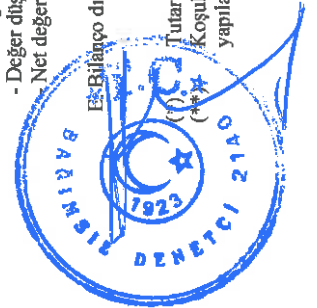
Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket Faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek ve müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riskinin tamamı Türkiye'dedir. Değişik sektörlerden farklı müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)
Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019				
	Faktoring Alacakları	Diger Alacaklar	Bankalardaki Mevduatlar	Gerceğe uygun deger farkı diger kapsamlı gelire yansıtılan FV	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diger FV	Faktoring Alacakları	Diger Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	34.929	1.372	511	5.348	2.972	51.606	1.032	452
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)								
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	26.498	1.372	511	5.348	2.972	45.993	1.032	452
- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	26.498	1.372	511	5.351	2.972	45.993	1.032	452
- Genel kredi karşılığı (-)				(3)				
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	26.498					45.993		
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan finansal varlıkların net defter değeri (**)								
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)								
- Değer düşüklüğü (-)								
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri								
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)								
- Değer düşüklüğü (-)								
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı								
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	5.083					5.613		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	12.033					15.476		
- Değer düşüklüğü (-)	(6.950)					(9.863)		
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	5.083					5.345		
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	3.348							



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b. Piyasa riski

Piyasa riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin faiz oranlarında yabancı para kurlarında enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini likidite riski kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

i) Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, kur riski almamak için bilançodaki döviz pozisyonunu sürekli takip etmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

ii) Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Şirket bu riski bertaraf etmek amacıyla Faktoring sözleşmelerini sabit faiz ile düzenlemekte, alınan kredilerini ise alacaklarının vadesini gözeterek, piyasa şartları ve beklentileri doğrultusunda, hem değişken hem sabit faiz ile düzenleyebilmektedir. Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçları ve uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2019	Faiz Oranı (%)
Değişken faizli finansal araçlar:				
Finansal varlıklar				
- Faktoring alacakları	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler				
- Alınan krediler	5.786	23,75	16.959	14,64
Sabit faizli finansal araçlar:				
Finansal varlıklar				
- Bankalar	511	8,35	452	8,23
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan FV	5.348	10,20	-	-
- Faktoring alacakları	26.498	24,64	45.993	24,55
- İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer FV	2.972	13,30	-	-
Finansal Yükümlülükler				
- Alınan krediler	-	-	2.374	15,24



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüklerini bilanço tarihinde, yeniden fiyatlanmaya kalan süreyi baz alarak ilgili vade yapılanmasına göre analiz etmektedir.

	31 Aralık 2020					Toplam
	3 aya kadar	3 ay ve 1 yıl arası	1 ve 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	5.786	-	-	-	-	5.786
Değişken faizli finansal yükümlülükler	5.786	-	-	-	-	5.786

	31 Aralık 2019					Toplam
	3 aya kadar	3 ay ve 1 yıl arası	1 ve 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	16.959	-	-	-	-	16.959
Değişken faizli finansal yükümlülükler	16.959	-	-	-	-	16.959

c. Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Likidite riskine karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklarını likidite önceliğiyle yönetmektedir.

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in finansal borçlarını, bilanço tarihinde, sözleşmelerde yer alan vade tarihlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vadeye göre analiz etmektedir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2020	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışlar toplamı
Alınan krediler	5.786	6.104	-	-	-	6.104
Kiralama yükümlülükleri	41	25	16	-	-	41
Diğer	-	-	-	-	-	-
Toplam nakit çıkışları	5.827	6.129	16	-	-	6.145

31 Aralık 2019	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışlar toplamı
Alınan krediler	19.333	19.942	-	-	-	19.942
Kiralama yükümlülükleri	86	26	20	40	-	86
Diğer	-	-	-	-	-	-
Toplam nakit çıkışları	19.419	19.968	20	40	-	20.028



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

d. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kota edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Factoring alacakları ve alınan krediler ile diğer kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

e. Sermaye yönetimi

24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynakları aktif toplamının yüzde üçünü geçmektedir (31 Aralık 2019: Geçmektedir).

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 5. Maddesinde 25 Şubat 2020 tarihi itibarıyla yapılan değişiklik ile faktoring şirketlerinin asgari ödenmiş sermayelerinin 30.000 TL'den 50.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş, geçiş süresi 1 yıl olarak belirlenmiştir. BDDK'nın 25 Aralık 2020 tarihli kararı ile verilen geçiş süresi 30 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılmıştır.

23- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

