

**TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tradewind Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Tradewind Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 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 Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS'ler") 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, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.



#### 4. Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmiş olup söz konusu bağımsız denetim şirketi 19 Mart 2020 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

#### 5. 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 Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

#### 6. 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.

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, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Şirket 'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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



## B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebesi Mali Müşavirlik A.Ş.



Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Mart 2021

## TRADEWİND FAKTORİNG A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....	<b>1-2</b>
<b>NAZİM HESAPLAR</b> .....	<b>3</b>
<b>KAR VEYA ZARAR TABLOSU</b> .....	<b>4</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....	<b>5</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....	<b>6</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....	<b>7</b>
<b>KAR DAĞITIM TABLOSU</b> .....	<b>8</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR</b> .....	<b>9-39</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	9-22
NOT 3 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR .....	23
NOT 4 FAKTORİNG ALACAKLARI .....	23-24
NOT 5 ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER .....	25
NOT 6 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	25
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	25
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	26
NOT 9 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR .....	26
NOT 10 DİĞER AKTİFLER .....	26
NOT 11 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	27
NOT 12 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR .....	27
NOT 13 KARŞILIKLAR .....	27
NOT 14 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER .....	28
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR .....	28
NOT 16 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....	29
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	29
NOT 18 ESAS FAALİYET GİDERLERİ .....	29
NOT 19 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....	30
NOT 20 KARŞILIK GİDERLERİ .....	30
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	30-31
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	31-34
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	34-38
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	39
NOT 25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	39

**TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot	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	13.042	23.196.891	23.209.933	277.143	28.357.385	28.634.528
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	-	18.067.762	18.067.762	-	3.552.343	3.552.343
5.1 Faktoring Alacakları	4	-	18.067.762	18.067.762	-	3.552.343	3.552.343
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	4	-	18.067.762	18.067.762	-	3.552.343	3.552.343
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		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
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)	7	667.267	-	667.267	1.817.438	-	1.817.438
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	282.826	-	282.826	435.438	-	435.438
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	21	187.210	-	187.210	109.836	-	109.836
XII. DİĞER AKTİFLER	10	116.962	25.935	142.897	253.334	110.804	364.138
ARA TOPLAM		1.267.307	41.290.588	42.557.895	2.893.189	32.020.532	34.913.721
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	9	-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>VARLIK TOPLAMI</b>		<b>1.267.307</b>	<b>41.290.588</b>	<b>42.557.895</b>	<b>2.893.189</b>	<b>32.020.532</b>	<b>34.913.721</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. ALINAN KREDİLER</b>	5	-	-	-	-	-	-
<b>II. FAKTORİNG BORÇLARI</b>							
<b>III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	12	526.427	-	526.427	1.742.993	-	1.742.993
<b>IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	5	-	-	-	-	-	-
<b>V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI</b>							
<b>KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>							
<b>VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>							
<b>VII. KARŞILIKLAR</b>	13	862.938	-	862.938	330.864	-	330.864
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	13	180.330	-	180.330	90.761	-	90.761
7.3 Genel Karşılıklar	4, 13	271.016	-	271.016	52.603	-	52.603
7.4 Diğer Karşılıklar	13	411.592	-	411.592	187.500	-	187.500
<b>VIII. CARİ VERGİ BORCU</b>							
<b>IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>							
<b>X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>							
<b>XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	14	330.399	8.353.844	8.684.243	214.493	137.617	352.110
<b>ARA TOPLAM</b>		1.719.764	8.353.844	10.073.608	2.288.350	137.617	2.425.967
<b>XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>							
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. ÖZKAYNAKLAR</b>		32.484.287	-	32.484.287	32.487.754	-	32.487.754
13.1 Ödenmiş Sermaye	15	40.000.000	-	40.000.000	40.000.000	-	40.000.000
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		38.323	-	38.323	9.046	-	9.046
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5 Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		(7.554.036)	-	(7.554.036)	(7.521.292)	-	(7.521.292)
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(7.521.292)	-	(7.521.292)	(1.168.800)	-	(1.168.800)
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		(32.744)	-	(32.744)	(6.352.492)	-	(6.352.492)
<b>YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI</b>		34.204.051	8.353.844	42.557.895	34.776.104	137.617	34.913.721

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



# TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		-	6.739.861	6.739.861	-	1.471.255	1.471.255
<b>II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
<b>III. ALINAN TEMİNATLAR</b>	11	-	166.525.905	166.525.905	-	142.711.934	142.711.934
<b>IV. VERİLEN TEMİNATLAR</b>	11	150.000	-	150.000	150.000	-	150.000
<b>V. TAAHHÜTLER</b>		-	73.058.381	73.058.381	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	73.058.381	73.058.381	-	-	-
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		-	73.058.381	73.058.381	-	-	-
<b>VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII. EMANET KIYMETLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		150.000	246.324.147	246.474.147	150.000	144.183.189	144.333.189

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019
	<b>GELİR VE GİDER KALEMLERİ</b>	<b>Dipnot</b>	
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>16</b>	<b>139.048</b>
	<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	<b>16</b>	<b>139.048</b>
1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	16	15.289
1.1.1	İskontolu	-	-
1.1.2	Diğer	379.681	15.289
1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	123.759
1.2.1	İskontolu	-	-
1.2.2	Diğer	2.014.805	123.759
	<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-
<b>II.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	<b>17</b>	<b>(505.322)</b>
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-	-
2.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri	17	(410.561)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar	17	(94.761)
<b>III.</b>	<b>BRÜT K/Z (I+II)</b>	<b>849.712</b>	<b>(366.274)</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>18</b>	<b>(10.058.055)</b>
4.1	Personel Giderleri	18	(4.335.595)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	18	(50.979)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri	(3.997.484)	(5.671.481)
4.5	Diğer	-	-
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>	<b>(8.190.566)</b>	<b>(10.424.329)</b>
<b>VI.</b>	<b>DiĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>19</b>	<b>7.737.091</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler	19	543.943
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-
6.3	Temettü Gelirleri	-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı	19	7.192.589
6.7	Diğer	19	559
<b>VII.</b>	<b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>	<b>20</b>	<b>(291.483)</b>
7.1	Özel Karşılıklar	-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları	-	-
7.3	Genel Karşılıklar	20	(52.603)
7.4	Diğer	20	(238.880)
<b>VIII.</b>	<b>DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>19</b>	<b>(3.486.159)</b>
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zararı	-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı	19	(3.486.159)
8.6	Diğer	-	-
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>	<b>(117.437)</b>	<b>(6.464.880)</b>
<b>X.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		
<b>XI.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		
<b>XII.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		
<b>XIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z</b>		
<b>XIV.</b>	<b>(IX+X+XI+XII)</b>	<b>(117.437)</b>	<b>(6.464.880)</b>
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>21</b>	<b>112.388</b>
13.1	Cari Vergi Karşılığı	-	-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	21	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-
<b>XVI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+XIV)</b>	<b>(32.744)</b>	<b>(6.352.492)</b>
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	-	-
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>		
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		
18.1	Cari Vergi Karşılığı	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-
<b>XXI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)</b>		
<b>XXII.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)</b>	<b>(32.744)</b>	<b>(6.352.492)</b>
	Hisse Başına Kâr/Zarar	-	-

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>(32.744)</b>
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		<b>29.277</b>
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>29.277</b>
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	2.4	36.596
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(7.319)
<b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>-</b>
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 Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>		<b>(3.467)</b>

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>(6.352.492)</b>
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		<b>9.046</b>
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>9.046</b>
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	2.4	11.598
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	(2.552)
<b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>-</b>
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 Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>		<b>(6.343.446)</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# TRADEWİND FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Öz kaynak	
						1	2	3	4	5	6					
<b>I.</b>	<b>ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2019) DÖNEM BAŞI BAKİYESİ</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Önceki Dönem Sonu Bakıyesi</b>	<b>40.000.000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.168.800)	38.831.200
<b>II.</b>	<b>TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Yeni Bakıye (I-II)</b>	<b>40.000.000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.168.800)	(1.168.800)	37.662.400	
<b>IV.</b>	<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>	-	-	-	-	-	9.046	-	-	-	-	-	-	-	(6.352.492)	(6.343.446)
<b>V.</b>	<b>Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>Sermaye Benzeri Krediler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X.</b>	<b>Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI.</b>	<b>Kâr Dağıtım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.168.800
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Dönem Sonu Bakıyesi (III+IV+.....+XI+XI)</b>	<b>40.000.000</b>	-	-	-	-	<b>9.046</b>	-	-	-	-	-	(1.168.800)	(6.352.492)	1.168.800	1.168.800
	<b>CARİ DÖNEM (31 Aralık 2020)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Önceki Dönem Sonu Bakıyesi</b>	<b>40.000.000</b>	-	-	-	-	9.046	-	-	-	-	-	(1.168.800)	(6.352.492)	32.487.754	
<b>II.</b>	<b>TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Yeni Bakıye (I-II)</b>	<b>40.000.000</b>	-	-	-	-	9.046	-	-	-	-	-	(1.168.800)	(6.352.492)	32.487.754	
<b>IV.</b>	<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>	-	-	-	-	-	29.277	-	-	-	-	-	-	-	(32.744)	(3.467)
<b>V.</b>	<b>Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IX.</b>	<b>Sermaye Benzeri Krediler</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>X.</b>	<b>Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>XI.</b>	<b>Kâr Dağıtım</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.352.492
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Dönem Sonu Bakıyesi (III+IV+.....+XI+XI)</b>	<b>40.000.000</b>	-	-	-	-	<b>38.323</b>	-	-	-	-	-	(7.521.292)	(32.744)	6.352.492	32.484.287

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- (2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- (3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
- (4) Yabancı para çevirim farkları,
- (5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- (6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>1.592.385</b>	<b>(5.188.091)</b>
1.1.1 Alman Faizler/Kiralama Gelirleri		467.864	556.694
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(129.639)	(410.561)
1.1.3 Alman Temettüleri		-	-
1.1.4 Alman Ücret ve Komisyonlar		2.014.805	123.759
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		8.478.991	3.706.989
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(5.042.794)	(4.384.022)
1.1.8 Ödenen Vergiler		-	-
1.1.9 Diğer		(4.196.842)	(4.780.950)
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(4.743.211)</b>	<b>(743.468)</b>
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(14.515.419)	(3.552.343)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		1.022.881	2.470.306
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alman Kredilerindeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Azalış (Artış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		8.749.327	338.569
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(3.150.826)</b>	<b>(5.931.559)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
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 Alman Menkuller ve Gayrimenkuller		(37.018)	(2.826.740)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yanıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yanıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alman İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		(25.443)	(511.288)
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(62.461)</b>	<b>(3.338.028)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
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		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(2.232.181)	(720.192)
3.6 Diğer		-	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>(2.232.181)</b>	<b>(720.192)</b>
<b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>17.991</b>	<b>67.023</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>		<b>(5.427.477)</b>	<b>(9.922.756)</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>28.631.990</b>	<b>38.554.746</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>3</b>	<b>23.204.513</b>	<b>28.631.990</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	I Ocak - 31 Aralık 2020	I Ocak - 31 Aralık 2019
<b>I. DÖNEM ZARARININ DAĞITIMI</b>		
1.1 DÖNEM ZARARI	(32.744)	(6.352.492)
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	-	-
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
<b>A. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (1.1-1.2)</b>	<b>(32.744)</b>	<b>(6.352.492)</b>
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
<b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>(32.744)</b>	<b>(6.352.492)</b>
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tradewind Faktoring A.Ş (“Şirket”) yasal düzenlemeler doğrultusunda faktoring hizmetleri; yurt içi ve yurt dışı mal satımı veya hizmet arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş ve doğacak alacaklarının temellük edilerek tahsili bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunularak finansal hizmet sunmakta, danışmanlık ve organizasyon hizmetleri sağlamak amacıyla 16 Kasım 2018 tarihinde kurulmuştur.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 21 Şubat 2019 tarih ve 8256 sayılı kararı ile faktoring alanında faaliyet izni verilmesine karar verilmiştir. İlgili karar 7 Mart 2019 tarihli 30707 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış ve Şirket faktoring alanındaki faaliyetlerine 7 Mart 2019 tarihi itibarıyla başlamıştır.

Şirket’in kayıtlı adresi; Maslak Mahallesi, Maslak Meydan Sk. Spring Giz Plaza Apt. No: 5/58 Sarıyer/İstanbul’dur.

Şirket’in sermayesi beheri 1 Türk Lirası değerinde 40.000.000 adet paya ayrılmış tamamı nama yazılı toplam 40.000.000 TL değerindedir. Şirket’in kontrolü detayları Dipnot 15’de belirtildiği şekli ile sermayedeki payları oranında gerçek kişi ortaklarda bulunmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla personel sayısı 13’tür (31 Aralık 2019: 11).

Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır.

Şirket bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve muhakemeleri gözden geçirmiştir. Öte yandan Şirket yönetimi, salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin Şirket’in faaliyette bulunduğu sektörlerle olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1. Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını, Türk Lirası (“TL”) olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

## TRADEWİND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(Devamı)

##### 2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

###### 2.2.1 Finansal Tabloların Onaylanması

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar 23 Mart 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim Kurulu'nun ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları tashih etme hakkı vardır. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

###### 2.2.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

###### 2.2.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 29”) göre enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

###### 2.2.4 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

###### 2.2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

###### 2.2.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.



## TRADEWİND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

###### 2.2.7 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. Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

###### 2.2.8 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

###### 2.2.9 Bölümlere göre raporlama

Şirket, Türkiye’de ve tek bir faaliyet alanında (faktoring) faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

#### 2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

##### Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. *31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler 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

- **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.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

**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 korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

- **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 UFRS 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.

##### *b. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **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 sınıflandırıldığı 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 kavuşturmaktadır.
- **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 Ocak 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.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **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.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **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 alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

###### Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

###### İlişkili taraflar

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (‘raporlayan işletme’) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

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

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) 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, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme 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 (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) 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.

#### Factoring alacakları ve değer düşüklüğü

Factoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu factoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

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 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken factoring alacaklarının en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken factoring alacaklarının en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

BDDK'nın 19 Mart 2020 tarih ve 24049440-010.03 sayılı yazısına istinaden COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle, Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6. Maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve yine aynı maddenin altıncı fıkrasında yer alan 90 günlük sürenin 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanması, ikinci cümlesinde yer alan ve factoring şirketlerince garantili factoring işlemlerinde (a) bendinde belirtilen sürelerin 270 ve 300 gün, (b) bendinde belirtilen sürelerin 300 gün ve 1 yıl olarak uygulanması hususlarında düzenleme yapılmıştır. BDDK'nın aldığı 8 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı kararına göre yapılan bu düzenlemeler 30 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olacaktır.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bununla birlikte, Şirket faktoring alacaklarına ilişkin karşılık ayırma politikasında önceki dönemlere göre değişikliğe gitmemiştir. Ayrıca Şirket 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla takipteki alacaklardan yapılan tahsilatlar nedeniyle iptal edilen karşılıklarını diğer faaliyet gelirleri hesabında muhasebeleşirmektedir.

Yukarıda bahsedilen Yönetmelik çerçevesinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmaktadır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi sonucu gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

### Finansal araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket’in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket’in finansal durum tablosunda yer alır.

#### a) *Türev olmayan finansal varlıklar*

Türev olmayan finansal varlıklar, “Nakit ve Nakit Benzerleri”, “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar” ve “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 15 Ocak 2019 tarihli ve 30656 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “IFRS 9 Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar” dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/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 kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

###### c) İtfa edilmiş maliyeti 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. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile faktoring alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

###### d) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

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, değerlendirme farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olarak sınıflanır. Söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler ise kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

## TRADEWİND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### e) *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Şirket, 2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin Madde 6/A’da tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamamış olup; BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” Madde 6’ya uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

###### f) *Finansal yükümlülükler*

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

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

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

###### g) *Türev finansal araçlar*

Şirket’in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket’in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir.

Vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmektedir.

#### **Yabancı para işlemleri**

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmektedir. Bu işlemler sonucu ve dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar, kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

## TRADEWİND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

Maddi duran varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

#### Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden beş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

##### (i) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir güncellendiği için, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan 7.117,17 TL (2019: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmıştır.



## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket’in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	%4,44	%4,72
Beklenen maaş / limit artış oranı	%8	%8
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%92,31	%91,98
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	39.381	-
Cari Hizmet Maliyeti	64.716	46.254
Faiz Maliyeti	9.909	4.725
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(36.596)	(11.598)
Kapanış Bakiyesi	77.410	39.381

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

##### (ii) Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

##### (iii) İkramiye ödemeleri

Şirket, Şirket’in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan durumlarda da karşılık ayırmaktadır.

#### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

---

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Gelir ve giderin tanınması

###### (i) Faktoring gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan faiz ve komisyonlar ilişkilendirilen faktoring sözleşmelerinin süresine bağlı olarak kar veya zarar tablosuna tahakkuk esasına göre yansıtılmaktadır.

###### (ii) Faiz gelirleri

Bankalardan alınan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

###### (iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket temettü ödemesi almaya hak kazandığında tahakkuk esasına göre gelir yazılır.

###### (iv) Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar

Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar yabancı para işlemler sonucu dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kur farkı kar/zararlarından oluşmakta ve tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

###### (v) Finansman giderleri

Finansman giderleri, kullanılan kredilere verilen faizler, ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler ve verilen ücret ve komisyonları içermekte olup tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

###### (vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

###### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

###### *Gelir vergisi*

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

###### *Ertelenmiş vergi*

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

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

#### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

#### **Hisse başına kazanç**

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

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

#### **Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katlanılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

#### **Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihinden) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Nakit akış tablosu

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

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları 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 nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

##### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

###### *Ertelenmiş vergi varlığının tanınması*

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket’in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket’in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratmaktadır. Şirket, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net 187.210 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 109.836 TL ertelenmiş vergi varlığı).

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli mevduat	-	14.686.135	-	7.855.932
Vadesiz mevduat	13.042	8.510.756	277.143	20.501.453
<b>Toplam</b>	<b>13.042</b>	<b>23.196.891</b>	<b>277.143</b>	<b>28.357.385</b>

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla tutarı nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 23.204.513 TL'dir (31 Aralık 2019: 28.631.990 TL).

	2020		2019	
	Yıllık Ortalama		Yıllık Ortalama	
	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)
Vadeli mevduatlar USD	14.686.135	0,33%	1.784.304	%2
Vadeli mevduatlar EUR	-	-	5.293.697	%1
Vadeli mevduatlar GBP	-	-	777.931	%1
<b>Toplam</b>	<b>14.686.135</b>		<b>7.855.932</b>	

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 aydır (31 Aralık 2019: 1 aydır).

#### 4. FAKTORİNG ALACAKLARI

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İhracat faktoring alacakları	17.960.607	3.506.895
Factoring faiz ve komisyon gelir tahakkukları	107.155	45.448
<b>Toplam Faktoring alacakları</b>	<b>18.067.762</b>	<b>3.552.343</b>

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gayri kabili rücu	18.067.762	3.552.343
<b>Toplam</b>	<b>18.067.762</b>	<b>3.552.343</b>

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit oranlı	18.067.762	3.552.343
<b>Toplam</b>	<b>18.067.762</b>	<b>3.552.343</b>

## TRADEWİND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 4. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte; 1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” (“Yönetmelik”) uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Şirket bu kapsamda Yönetmelik Madde 6’ya uygun olarak doğması muhtemel zararlar için genel karşılık ayırmıştır.

Şirket’in yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket’in şüpheli olarak nitelendirilen faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Genel karşılıklar	271.016	52.603
	<b>271.016</b>	<b>52.603</b>

Faktoring alacaklarının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2020		2019	
	TL	Oran (%)	TL	Oran (%)
Toptan ve perakende ticaret, motorlu araçlar servis hizmetleri	8.464.237	46,85	1.137.099	32,01
Metal ana sanayi ve işlenmiş madenler üretimi	5.099.196	28,22	1.294.827	36,45
Tarım, hayvancılık ve ormancılık	3.092.497	17,12	3.269	0,09
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	1.411.832	7,81	1.117.148	31,45
	<b>18.067.762</b>	<b>100,00</b>	<b>3.552.343</b>	<b>100,00</b>

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 aya kadar	13.212.874	2.250.950
1 - 3 ay	4.854.888	1.301.393
<b>Toplam faktoring alacakları, net</b>	<b>18.067.762</b>	<b>3.552.343</b>

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 5. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

##### 5.1 Alınan krediler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

##### 5.2 İhraç edilen menkul kıymetler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

#### 6. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

#### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<b><u>Maliyet</u></b>				
Kullanım hakkı varlıkları	2.566.239	-	(187.148)	2.379.091
Döşeme ve demirbaşlar	298.834	37.018	-	335.852
	<b>2.865.073</b>	<b>37.018</b>	<b>(187.148)</b>	<b>2.714.943</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>				
Kullanım hakkı varlıkları	(991.636)	(1.046.706)	117.760	(1.920.582)
Döşeme ve demirbaşlar	(55.999)	(71.095)	-	(127.094)
	<b>(1.047.635)</b>	<b>(1.117.801)</b>	<b>117.760</b>	<b>(2.047.676)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.817.438</b>			<b>667.267</b>
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<b><u>Maliyet</u></b>				
Döşeme ve demirbaşlar	38.333	260.501	-	298.834
Kullanım hakkı varlıkları	-	2.566.239	-	2.566.239
	<b>38.333</b>	<b>2.826.740</b>	<b>-</b>	<b>2.865.073</b>
<b><u>Birikmiş amortisman</u></b>				
Döşeme ve demirbaşlar	(678)	(55.321)	-	(55.999)
Kullanım hakkı varlıkları	-	(991.636)	-	(991.636)
	<b>(678)</b>	<b>(1.046.957)</b>	<b>-</b>	<b>(1.047.635)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>37.655</b>			<b>1.817.438</b>

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<b><u>Maliyet</u></b>				
Haklar	527.857	25.443	-	553.300
	<b>527.857</b>	<b>25.443</b>	-	<b>553.300</b>
<b><u>Birikmiş itfa payı</u></b>				
Haklar	(92.419)	(178.055)	-	(270.474)
	<b>(92.419)</b>	<b>(178.055)</b>	-	<b>(270.474)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>435.438</b>			<b>282.826</b>
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<b><u>Maliyet</u></b>				
Haklar	16.569	511.288	-	527.857
	<b>16.569</b>	<b>511.288</b>	-	<b>527.857</b>
<b><u>Birikmiş itfa payı</u></b>				
Haklar	(460)	(91.959)	-	(92.419)
	<b>(460)</b>	<b>(91.959)</b>	-	<b>(92.419)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>16.109</b>			<b>435.438</b>

#### 9 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

#### 10 DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcı avansları	72.729	139.664
Peşin ödenmiş giderler	59.343	220.160
Personel iş avansları	331	1.136
Diğer	10.494	3.178
<b>Toplam</b>	<b>142.897</b>	<b>364.138</b>



## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 11 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Alınan Teminatlar:

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 166.525.905 TL tutarında müşteriyle yapmış olduğu sözleşmelerden kaynaklanan alınan teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 142.711.934 TL).

##### Verilen Teminatlar:

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alınan hizmetler nedeniyle verilen 150.000 TL tutarında bir adet teminat mektubu bulunmaktadır. Bunun dışında yasal mercilere, vergi dairelerine ve alınan kredilere ilişkin bankalara verilmiş teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 150.000 TL).

##### Şirket aleyhine açılan davalar:

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış işe iade davası bulunmaktadır. Toplam dava tutarı karşılığı 378.092 TL’dir. Şirket bu dava için %100 karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2019: 172.000 TL).

#### 12 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	526.427	1.742.993
<b>Toplam</b>	<b>526.427</b>	<b>1.742.993</b>

#### 13 KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava ve dava gider karşılığı	411.592	187.500
Genel karşılıklar	271.016	52.603
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	180.330	90.761
<i>Kullanılmamış izin karşılığı</i>	<i>102.920</i>	<i>51.380</i>
<i>Kıdem tazminatı karşılığı</i>	<i>77.410</i>	<i>39.381</i>
<b>Toplam</b>	<b>862.938</b>	<b>330.864</b>

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

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. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir güncellendiği için, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan 7.117,17 TL (2019: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 14 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Muhabir borçları (*) (Not 21)	8.103.418	-
Satıcılara borçlar	131.132	97.842
Ödenecek vergiler	109.595	96.060
Ödenecek personel primleri	77.256	65.038
Ortaklara borçlar	67.736	54.815
Ödenecek fonlar	10.914	8.136
Diğer	184.192	30.219
<b>Toplam</b>	<b>8.684.243</b>	<b>352.110</b>

(\*) İlgili bakiye, işlemler üzerinden temlik alınan faturalara istinaden muhabirden ön ödeme olarak tahsil edilen ve müşterilere ödenen avans utarlarını içermektedir.

#### 15 ÖZKAYNAKLAR

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	
	Ortaklık payı		Ortaklık payı	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
Ansgar Manuel Ferdinand Hütten	39.999.996	99,9	39.999.996	99,9
Diğer	4	0,1	4	0,1
<b>Ödenmiş sermaye toplam</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100</b>	<b>40.000.000</b>	<b>100</b>
Sermaye düzeltme farkları	-	-	-	-
	<b>40.000.000</b>		<b>40.000.000</b>	

Şirket'in sermayesi beheri 1 Türk Lirası değerinde 40.000.000 adet paya ayrılmış tamamı nama yazılı toplam 40.000.000 TL değerindedir.

#### Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları veya zararları:

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 itibarıyla 32.744 TL toplam zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 7.521.292 TL toplam zarar).

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	2.014.805	123.759
Factoring alacaklarından alınan faizler	379.681	15.289
<b>Toplam</b>	<b>2.394.486</b>	<b>139.048</b>

#### 17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Verilen ücret ve komisyonlar	1.415.135	94.761
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	129.639	410.561
<b>Toplam</b>	<b>1.544.774</b>	<b>505.322</b>

#### 18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel giderleri	4.968.169	4.335.595
Amortisman giderleri	1.295.856	1.138.916
Danışmanlık giderleri	942.983	1.216.453
Bilgi işlem giderleri	621.188	510.482
Dışarıdan sağlanan hizmetler	368.645	573.686
Vergi, resim ve harç giderleri	115.649	1.596.720
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	74.625	50.979
Araç giderleri	53.517	123.154
Bakım ve onarım giderleri	18.317	73.787
Diğer (*)	581.329	438.283
<b>Toplam</b>	<b>9.040.278</b>	<b>10.058.055</b>

(\*) Diğer esas faaliyet giderlerini oluşturan kalemler ağırlıklı olarak ofis giderleri, ısıtma aydınlatma giderleri, seyahat giderleri, haberleşme giderlerinden oluşmaktadır.

#### Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşan üst düzey yöneticilerine personel giderleri kalemi altında (sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortası, ikramiye ve diğer masraf kalemleri) 2020 yılı içerisinde 732.991 TL tutarında fayda sağlamıştır (31 Aralık 2019: 751.974 TL).

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<i>Diğer faaliyet gelirleri</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kambiyo işlemleri karı	12.491.825	7.192.589
Bankalardan alınan faizler	88.183	543.943
Diğer	250	559
<b>Toplam</b>	<b>12.580.258</b>	<b>7.737.091</b>

  

<i>Diğer faaliyet giderleri</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kambiyo işlemleri zararı	4.013.084	3.486.159
<b>Toplam</b>	<b>4.013.084</b>	<b>3.486.159</b>

#### 20. KARŞILIK GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Genel karşılık giderleri	218.413	52.603
Diğer (*)	275.632	238.880
<b>Toplam</b>	<b>494.045</b>	<b>291.483</b>

(\*) Diğer karşılıklar 51.540 TL tutarındaki izin karşılığı ve 224.092 TL tutarındaki dava karşılığı giderlerinden oluşmaktadır.

#### 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### Finansal durum tablosu kalemleri

Diğer yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Tradewind Gmbh (Not 14)	8.103.418	-
	<b>8.103.418</b>	<b>-</b>

##### Kar veya zarar tablosu kalemleri

Factoring komisyon giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Tradewind Gmbh	1.391.034	90.839
	<b>1.391.034</b>	<b>90.839</b>

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Tradewind Gmbh	124.030	-
MCE Gayrimenkul Yatırım ve Ticaret A.Ş.	-	8.700
	<b>124.030</b>	<b>8.700</b>

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar 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 mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

##### Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in zararda olmasından dolayı vergi karşılığı ayrılmamıştır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

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 şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

<b>VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	-	-
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü - net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ertelenmiş vergi gelir etkisi	84.693	112.388
<b>Toplam vergi geliri, net</b>	<b>84.693</b>	<b>112.388</b>

Şirket'in ödenecek kurumlar vergisi bulunmamaktadır.

#### Mahsup edilebilir mali zararlar:

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir.

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan birikmiş mali zararların son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	İndirilebilir mali zararlar	Son indirim tarihi
2018	1.156.768	31 Aralık 2023
2019	5.884.280	31 Aralık 2024
2020	117.438	31 Aralık 2025
	<b>7.158.486</b>	

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in vergilendirilebilir karının oluşmamış olması nedeniyle, ihtiyatlılık prensibi gereği 7.158.486 TL (31 Aralık 2019: 7.041.048 TL) tutarındaki mahsup edilebilir mali zararlar üzerinden 1.431.697 TL (31 Aralık 2019: 1.408.210 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır. Önümüzdeki dönemlerde varsayımlar tekrar gözden geçirilecek ve yeniden değerlendirilecektir.

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. Ertelemiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	77.410	39.381	15.482	8.664
Kullanılmamış izin karşılıkları	102.920	51.380	20.584	11.303
Dava Karşılığı	411.592	187.500	82.318	41.250
TFRS 16	67.918	168.390	13.584	37.046
Diğer	276.212	64.201	55.242	14.125
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>936.052</b>	<b>510.852</b>	<b>187.210</b>	<b>112.388</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları, net</b>	<b>936.052</b>	<b>510.852</b>	<b>187.210</b>	<b>112.388</b>

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	109.836	-
Cari yıl ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (net)	84.693	112.388
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (net)	(7.319)	(2.552)
<b>Dönem sonu bakiye</b>	<b>187.210</b>	<b>109.836</b>

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetim sisteminin oluşturulması; etkin, yeterli ve uygun bir şekilde işletilmesi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır. Risk yönetim politikası Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Risk yönetim faaliyetleri iç kontrol birimi tarafından yürütülür.

##### a. Sermaye Risk Yönetimi

Cari yılda operasyona başlayan Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

Şirket yönetimi finansal riskleri azaltan, şirket kredibilitesini yükseltici, şirketin devamlılığını, büyümesini ve karlılığını arttırıcı politikalar belirlemekte ve izlemektedir. Şirket yönetimi sermaye ihtiyacının karşılanması ile ilgili gerekli önlemleri almaktadır.

##### 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, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

##### c. Finansal varlıklar

Maliyet bedellerine etkin faiz yöntemine göre hesaplanmış faiz reeskontlarının ilave edilmesi ile finansal tablolarda yansıtılan finansal varlıklardan nakit ve nakit benzeri değerlerin vadelerinin kısa olması nedeniyle rayiç değerlerinin finansal tablolarda taşıdıkları değere yakın olduğu varsayılmıştır.



## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### d. Finansal yükümlülükler

Diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli ve/veya bilanço tarihine yakın tarihlerde açılmış olmalarından dolayı rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

##### e. Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir. Aşağıdaki tablo Şirket’in yabancı para pozisyonunu göstermektedir. Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövizde endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para pozisyon hesaplamasında ise dövizde endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır.

31 Aralık 2020	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	Sterlin	TL Karşılığı
Bankalar	2.012.705	14.774.263	798.527	7.193.053	123.652	1.229.575
Faktoring alacakları	-	-	1.854.237	16.702.781	137.269	1.364.981
Diğer aktifler	23.345	171.364	2.353	17.272	237	1.742
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.036.050</b>	<b>14.945.627</b>	<b>2.655.117</b>	<b>23.913.106</b>	<b>261.158</b>	<b>2.596.298</b>
Diğer yükümlülükler	(9.228)	(67.736)	(916.624)	(8.256.858)	(2.942)	(29.250)
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(9.228)</b>	<b>(67.736)</b>	<b>(916.624)</b>	<b>(8.256.858)</b>	<b>(2.942)</b>	<b>(29.250)</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>2.026.822</b>	<b>14.877.891</b>	<b>1.738.493</b>	<b>15.656.248</b>	<b>258.216</b>	<b>2.567.048</b>
<b>Bilanço dışı pozisyon</b>	-	-	-	-	-	-

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	Sterlin	TL Karşılığı
Bankalar	2.367.254	14.061.963	2.006.993	13.347.708	121.869	947.714
Factoring alacakları	597	3.545	532.577	3.541.954	883	6.844
Diğer aktifler	11.324	75.335	5.333	35.469	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.379.175</b>	<b>14.140.843</b>	<b>2.544.903</b>	<b>16.925.131</b>	<b>122.752</b>	<b>954.558</b>
Diğer yükümlülükler	(10.293)	(61.141)	(11.621)	(76.476)	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(10.293)</b>	<b>(61.141)</b>	<b>(11.621)</b>	<b>(76.476)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net bilanço pozisyonu</b>	<b>2.368.882</b>	<b>14.079.702</b>	<b>2.533.282</b>	<b>16.848.655</b>	<b>122.752</b>	<b>954.558</b>
<b>Bilanço dışı pozisyon</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506
Sterlin	9,9438	7,7765

#### Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20’lik artışın Şirket’in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %20’lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket’in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

**TRADEWİND FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.945.974	(2.945.974)	2.945.974	(2.945.974)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>2.945.974</b>	<b>(2.945.974)</b>	<b>2.945.974</b>	<b>(2.945.974)</b>
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	3.128.266	(3.128.266)	3.128.266	(3.128.266)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>3.128.266</b>	<b>(3.128.266)</b>	<b>3.128.266</b>	<b>(3.128.266)</b>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	513.109	(513.109)	513.109	(513.109)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>513.109</b>	<b>(513.109)</b>	<b>513.109</b>	<b>(513.109)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>6.587.349</b>	<b>(6.587.349)</b>	<b>6.587.349</b>	<b>(6.587.349)</b>

## TRADEWİND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.815.936	(2.815.936)	2.815.936	(2.815.936)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>2.815.936</b>	<b>(2.815.936)</b>	<b>2.815.936</b>	<b>(2.815.936)</b>
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	3.377.297	(3.377.297)	3.377.297	(3.377.297)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>3.377.297</b>	<b>(3.377.297)</b>	<b>3.377.297</b>	<b>(3.377.297)</b>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	190.998	(190.998)	190.998	(190.998)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>190.998</b>	<b>(190.998)</b>	<b>190.998</b>	<b>(190.998)</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>6.384.231</b>	<b>(6.384.231)</b>	<b>6.384.231</b>	<b>(6.384.231)</b>

#### e. Faiz oranı riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakabilmektedir. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

#### Faiz Oranı Duyarlılığı

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Sabit Faizli</b>		
Factoring alacakları	18.067.762	3.552.343
Bankalar	14.686.135	7.855.932

## TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.

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

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

---

#### 24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

##### **Oransal sınırlara uygunluk**

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 12. maddesine göre Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket yönetiminin BDDK Banka Dışı Mali Kurumlar Gözetim Sistemi’ne 31 Aralık 2020 dönemine ait yaptığı raporlamaya göre Şirket’in özkaynağının toplam aktiflerine oranı %76,33 (31 Aralık 2019: %93,05) olarak gerçekleşmiştir. Dolayısıyla Şirket ilgili döneme ilişkin asgari oranı tutturmuştur.

#### 25. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....