

**CREDİTWEST FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

	Dipnotlar	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
AKTİF KALEMLER							
FİNANSAL VARLIKLAR (NET)							
A) Nakit ve Nakit Benzerleri	6	27.095.333	--	27.095.333	2.926.159	--	2.926.159
B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		27.095.333	--	27.095.333	2.926.159	--	2.926.159
C) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
D) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
E) Türev Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
F) Takipteki Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
G) Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--	--	--	--
KREDİLER (NET)		457.944.199	378.212	458.322.411	683.530.941	4.809.098	688.340.039
A) Faktoring Alacakları (11+12)		454.769.698	378.212	455.147.910	680.576.864	4.809.098	685.385.962
a) İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	10.a	358.776.200	--	358.776.200	541.546.297	4.809.098	546.355.395
b) Diğer Faktoring Alacakları	10.a	95.993.498	378.212	96.371.710	139.030.567	--	139.030.567
B) Finansman Kredileri (14+15+16)		--	--	--	--	--	--
a) Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
b) Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
c) Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
C) Kiralama İşlemleri (18+22+23+24)		--	--	--	--	--	--
a) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		--	--	--	--	--	--
i) Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
ii) Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
iii) Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
b) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		--	--	--	--	--	--
c) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		--	--	--	--	--	--
d) Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		--	--	--	--	--	--
D) Takipteki Alacaklar (Net)	14	3.174.501	--	3.174.501	2.954.077	--	2.954.077
a) Takipteki Faktoring Alacakları	14	18.916.551	--	18.916.551	22.241.140	--	22.241.140
b) Takipteki Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
c) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
d) Özel Karşılıklar (-)	14	(15.742.050)	--	(15.742.050)	(19.287.063)	--	(19.287.063)
E) Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--	--	--	--
ORTAKLIK YATIRIMLARI		--	--	--	--	--	--
A) İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
b) Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
B) Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
a) Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
b) Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
C) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
b) Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	20	158.836	--	158.836	214.875	--	214.875
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21	187.245	--	187.245	231.614	--	231.614
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		--	--	--	--	--	--
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		--	--	--	--	--	--
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	254.165	--	254.165	137.888	--	137.888
DİĞER AKTİFLER	23	7.237.886	83.725	7.321.611	8.028.757	49.824	8.078.581
ARA TOPLAM (1+9+31+41+42+43+44+45+46)		492.877.664	461.937	493.339.601	695.070.234	4.858.922	699.929.156
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) (49+50)	24	6.200.597	--	6.200.597	6.661.666	--	6.661.666
A) Satış Amaçlı	24	6.200.597	--	6.200.597	6.661.666	--	6.661.666
B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
AKTİF TOPLAMI (47+48)		499.078.261	461.937	499.540.198	701.731.900	4.858.922	706.590.822

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

	Dipnotlar	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
PASİF KALEMLER							
ALINAN KREDİLER	25	231.962.322	2.477.943	234.440.265	484.329.346	4.295.250	488.624.596
FAKTORİNG BORÇLARI	10.b	2.284.898	21.292	2.306.190	1.042.080	14.122	1.056.202
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)		--	--	--	--	--	--
A) Finansal Kiralama Borçları		--	--	--	--	--	--
B) Faaliyet Kiralaması Borçları		--	--	--	--	--	--
C) Diğer		--	--	--	--	--	--
D) Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		--	--	--	--	--	--
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	26	107.048.070	--	107.048.070	61.083.000	--	61.083.000
A) Bonolar	26	107.048.070	--	107.048.070	61.083.000	--	61.083.000
B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
C) Tahviller		--	--	--	--	--	--
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
KARŞILIKLAR (66+67+68+69)	28	1.280.317	--	1.280.317	980.503	--	980.503
A) Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	28	1.270.827	--	1.270.827	971.013	--	971.013
C) Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
D) Diğer Karşılıklar	28	9.490	--	9.490	9.490	--	9.490
CARİ VERGİ BORCU	22	1.928.918	--	1.928.918	1.216.494	--	1.216.494
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22	51.978	--	51.978	--	--	--
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	13	3.767.639	332.898	4.100.537	2.906.117	82.553	2.988.670
ARA TOPLAM (52+53+54+59+63+64+65+70+71+72+73)		348.324.142	2.832.133	351.156.275	551.557.540	4.391.925	555.949.465
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) (76+77)		--	--	--	--	--	--
A) Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
ÖZKAYNAKLAR (79+80+84+85+86+91)		148.383.923	--	148.383.923	150.641.357	--	150.641.357
A) Ödenmiş Sermaye	30	80.000.000	--	80.000.000	80.000.000	--	80.000.000
B) Sermaye Yedekleri (81+82+83)		--	--	--	--	--	--
a) Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
b) Hisse Senedi İptal Kârları		--	--	--	--	--	--
c) Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30	(27.987)	--	(27.987)	(27.987)	--	(27.987)
D) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
E) Kâr Yedekleri (87+88+89+90)	30	50.414.708	--	50.414.708	47.639.041	--	47.639.041
a) Yasal Yedekler	30	24.877.588	--	24.877.588	22.109.606	--	22.109.606
b) Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
c) Olağanüstü Yedekler	30	25.537.120	--	25.537.120	25.529.435	--	25.529.435
d) Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--	--	--	--
F) Kâr veya Zarar (92+93)	30,39	17.997.202	--	17.997.202	23.030.303	--	23.030.303
a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	30	59.973	--	59.973	59.973	--	59.973
b) Dönem Net Kâr veya Zararı	39	17.937.229	--	17.937.229	22.970.330	--	22.970.330
PASİF TOPLAMI (74+75+78)		496.708.065	2.832.133	499.540.198	702.198.897	4.391.925	706.590.822

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

	Dipnotlar	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
NAZIM HESAP KALEMLERİ							
RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		900.258.468	--	900.258.468	821.095.383	--	821.095.383
RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		851.772.963	11.724.917	863.497.880	704.361.416	3.476.939	707.838.355
ALINAN TEMİNATLAR	41	32.113.296.682	117.183.702	32.230.480.384	28.606.545.863	68.091.569	28.674.637.432
VERİLEN TEMİNATLAR	41	40.194.432	--	40.194.432	40.000.000	--	40.000.000
TAAHHÜTLER (100+101)	42	--	--	--	--	--	--
A) Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
B) Cayılabilir Taahhütler (102+105)		--	--	--	--	--	--
a) Kiralama Taahhütleri (103+104)		--	--	--	--	--	--
i) Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
ii) Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
b) Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (107+111)		--	7.497.800	7.497.800	--	4.719.960	4.719.960
A) Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar (108+109+110)		--	7.497.800	7.497.800	--	4.719.960	4.719.960
a) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	7.497.800	7.497.800	--	4.719.960	4.719.960
b) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
c) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
B) Alım Satım Amaçlı İşlemler (112+113+114+115+116)		--	--	--	--	--	--
a) Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
b) Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
c) Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
d) Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
e) Diğer		--	--	--	--	--	--
EMANET KIYMETLER	41	494.120.602	86.009.012	580.129.614	674.226.122	88.628.304	762.854.426
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI (95+96+97+98+99+106+117)		34.399.643.147	222.415.431	34.622.058.578	30.846.228.784	164.916.772	31.011.145.556

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AIT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

		TÜRK LİRASI (TL)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		01 Ocak -30 Eylül 2018	01 Temmuz -30 Eylül 2018	01 Ocak -30 Eylül 2017	01 Temmuz -30 Eylül 2017
ESAS FAALİYET GELİRLERİ (2+9+12)		112.226.889	41.501.295	99.351.089	32.809.352
FAKTORİNG GELİRLERİ (3+6)		112.226.889	41.501.295	99.351.089	32.809.352
A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler (4+5)	31	94.995.721	35.745.384	81.849.204	27.556.977
a) İskontolu		79.881.714	29.559.768	58.944.679	21.108.930
b) Diğer		15.114.007	6.185.616	22.904.525	6.448.047
B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar (7+8)	31	17.231.168	5.755.911	17.501.885	5.252.375
a) İskontolu		11.989.411	3.831.305	10.728.322	3.567.877
b) Diğer		5.241.757	1.924.606	6.773.563	1.684.498
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER (10+11)		-	-	-	-
A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
KİRALAMA GELİRLERİ (13+14+15)		-	-	-	-
A) Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
FINANSMAN GİDERLERİ (-) (17+...+22)		(73.062.630)	(27.891.360)	(57.291.518)	(19.723.056)
A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	34	(64.535.029)	(22.649.146)	(35.147.605)	(15.071.514)
B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
C) Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	34	(8.089.560)	(5.080.878)	(20.796.355)	(4.402.015)
E) Diğer Faiz Giderleri	34	(163.897)	(1.167)	(204.553)	(33.148)
F) Verilen Ücret ve Komisyonlar	34	(274.144)	(160.169)	(1.143.005)	(216.379)
BRÜT KIZ (1+16)		39.164.259	13.609.935	42.059.571	13.086.296
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) (25+...+29)		(15.944.248)	(5.483.607)	(14.613.302)	(4.234.741)
A) Personel Giderleri	35	(8.330.332)	(2.352.753)	(7.938.956)	(2.154.430)
B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	35	(314.411)	(99.755)	(63.302)	(16.943)
C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
D) Genel İşletme Giderleri	35	(7.299.505)	(3.031.099)	(6.611.044)	(2.063.368)
E) Diğer		-	-	-	-
BRÜT FAALİYET KIZ (23+24)		23.220.011	8.126.328	27.446.269	8.851.555
DiĞER FAALİYET GELİRLERİ (32+33+34+38+39+40+41+42)		10.527.320	4.916.950	8.168.174	1.376.847
A) Bankalardan Alınan Faizler	36	143.928	122.917	263.468	32.108
B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler (35+36+37)		-	-	-	-
a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zarara Yansıtılanlardan		-	-	-	-
b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli Gelire Yansıtılanlardan		-	-	-	-
c) İfta Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-	-	-	-
D) Temettü Gelirleri	36	110.959	110.959	-	-
E) Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-	-	-
F) Türev Finansal İşlemler Karı		-	-	-	-
G) Kambyo İşlemleri Karı	36	9.250.390	4.323.907	7.465.887	1.203.184
H) Diğer	36	1.022.043	359.167	438.819	141.555
KARŞILIKLAR (44+45+46+47)		(842.735)	(453.319)	(4.941.132)	(1.307.497)
A) Özel Karşılıklar	37	(842.735)	(453.319)	(4.941.132)	(1.307.497)
B) Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
C) Genel Karşılıklar		-	-	-	-
D) Diğer		-	-	-	-
DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) (49+52+57+58+59)		(9.736.309)	(4.429.203)	(7.772.548)	(1.351.539)
A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri (50+51)		-	-	-	-
a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zarara Yansıtılanlar		-	-	-	-
b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamli Gelire Yansıtılanlar		-	-	-	-
B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri (52+...+56)		-	-	-	-
a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
d) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
D) Kambyo İşlemleri Zararı	38	(9.689.907)	(4.429.202)	(7.772.549)	(1.351.539)
E) Diğer	38	(46.402)	(1)	1	-
NET FAALİYET KIZ (30+31+43+48)		23.168.287	8.160.756	22.900.763	7.569.366
BİRLEŞME KÂRI		-	-	-	-
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-	-	-
NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KIZ (60+61+62+63)		23.168.287	8.160.756	22.900.763	7.569.366
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (66+67-68)		(5.231.058)	(1.914.358)	(4.600.205)	(1.515.136)
A) Cari Vergi Karşılığı	22	(5.295.357)	(1.936.194)	(4.611.068)	(1.519.047)
B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	22	(9.520)	-	-	-
C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	22	73.819	21.836	10.863	3.911
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KIZ (64±65)		17.937.229	6.246.398	18.300.558	6.054.230
NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (69+83)		17.937.229	6.246.398	18.300.558	6.054.230
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,22	0,08	0,23	0,08
A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	39	0,22	0,08	0,23	0,08
B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		01 Ocak -30 Eylül 2018	01 Temmuz - 30 Eylül 2018	01 Ocak -30 Eylül 2017	01 Temmuz -30 Eylül 2017
DÖNEM KARI / (ZARARI)		17.937.229	6.246.398	18.300.558	6.054.230
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)		--	--	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)		--	--	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	30	--	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar / (Zararda)		--	--	--	--
Sınıflandırılmayacak Paylar		--	--	--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)		--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	22	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--	--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve /veya Sınıflandırma Kazanç / (Kayıpları)		--	--	--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)		--	--	--	--
Yurtdışı İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)		--	--	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar / (Zararda)		--	--	--	--
Sınıflandırılacak Paylar		--	--	--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)		--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		--	--	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.690.831	6.246.398	18.300.558	6.054.230

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Kârı / (Zararı)	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6								
ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Eylül 2017																									
I. Dönem Başı Bakiyesi		80.000.000	--	--	--	--	(37.694)	--	--	--	--	--	--	19.011.528	--	25.520.313	--	59.973	25.391.985	--	149.946.105				
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
III. Yeni Bakiye	30	80.000.000	--	--	--	(37.694)	--	--	--	--	--	--	--	19.011.528	--	25.520.313	--	59.973	25.391.985	--	149.946.105				
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
XII. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.098.078	--	9.122	--	--	18.300.558	--	18.300.558				
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(25.391.985)	--	(22.284.785)				
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.098.078	--	9.122	--	--	(22.284.786)	--	(22.284.785)				
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.107.199)	--	--				
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		80.000.000	--	--	--	(37.694)	--	--	--	--	--	--	--	22.109.606	--	25.520.313	--	59.973	18.300.558	--	145.961.878				
CARİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Eylül 2018																									
I. Dönem Başı Bakiyesi		80.000.000	--	--	--	(27.987)	--	--	--	--	--	--	--	22.109.606	--	25.529.435	--	59.973	22.970.330	--	150.641.357				
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
III. Yeni Bakiye	30	80.000.000	--	--	--	(27.987)	--	--	--	--	--	--	--	22.109.606	--	25.529.435	--	59.973	22.970.330	--	150.641.357				
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	30	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--				
XII. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.767.983	--	--	--	22.970.330	17.937.229	--	17.937.229				
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(22.970.330)	--	2.767.983				
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.767.983	--	7.685	--	--	(20.194.663)	--	(20.194.663)				
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(2.775.668)	--	--				
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		80.000.000	--	--	--	(27.987)	--	--	--	--	--	--	--	24.877.589	--	25.537.120	--	59.973	17.937.229	--	148.383.923				

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. Satılmaya hazır 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.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		17.937.229	11.625.143
1.1.1 Alınan Faizler / Kiralama Gelirleri	33	94.995.721	65.464.459
1.1.2 Ödenen Faizler	27, 36	(72.788.486)	(51.562.223)
1.1.3 Kiralama Giderleri		--	--
1.1.4 Alınan Temettüleri		110.959	--
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		17.231.168	17.501.885
1.1.6 Elden Edilen Diğer Kazançlar	39	(436.827)	(997.229)
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	14	--	249.850
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	35	(15.944.248)	(14.431.394)
1.1.9 Ödenen Vergiler	22	(5.231.058)	(4.600.205)
1.1.10 Diğer		--	--
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		234.715.573	81.949.536
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) / Azalış	10	230.017.628	82.130.525
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) / Azalış		--	--
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Alacaklardaki Net (Artış) / Azalış		--	--
1.2.6 Diğer Aktiflerde Net (Artış) / Azalış	23	756.966	(554.329)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış / (Azalış)	10	1.249.988	1.538.498
1.2.7 Alınan Kredilerindeki Net Artış / (Azalış)		--	--
1.2.8 Vadeleri Gelmiş Borçlarda Net Artış / (Azalış)		712.424	(58.585)
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış / (Azalış)	13	1.978.567	(1.106.573)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		252.652.802	93.574.679
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	20,21	(73.997)	(1.222.062)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	20,21	4.293	11.231
2.5 Elden Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		--	--
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		--	--
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		--	--
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		--	--
2.9 Yatırım Faaliyetlerine İlişkin Diğer Nakit Akışları		--	--
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(69.704)	(1.210.831)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	25,26	(208.219.261)	(71.647.694)
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		--	--
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4 Temettü Ödemeleri		(20.194.663)	(22.284.786)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
3.6 Finansman Faaliyetlerine İlişkin Diğer Nakit Akışları		--	--
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(228.413.924)	(93.932.480)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		24.169.174	(1.568.632)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	2.926.159	3.068.324
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	27.095.333	1.499.692

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi (Eski unvanı: Factotürk Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi) ("Şirket") 09 Mayıs 1994 tarihinde Türkiye'de kurulmuş ve Mart 1995 içerisinde faaliyetlerine başlamıştır. Altınbaş Holding Anonim Şirketi, Şirket'in %83 oranında hissesini Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'ndan satın alarak Şirket'in ana ortağı olmuştur. Toprak Faktoring Anonim Şirketi'nin ticari unvanı 10 Haziran 2004 tarihinde tescil edilerek Factotürk Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ve 19 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek "Creditwest Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi" ve 11 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilerek "Creditwest Faktoring Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 72 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 77 kişi). Şirket'in ticari sicile kayıtlı merkez adresi Büyükdere Cad. No.108 Enka Binası Kat: 2-3 Esentepe / İstanbul'dur. Şirket'in "Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Devlet Yolu (Dumlupınar Bulvarı). 9.Km Tepe Prime İş ve Yaşam Merkezi 6.Kat 266 C Blok No:78. Çankaya / Ankara", "Süleyman Demirel Blv. Mall Of İstanbul The Office K:3 D:17 Mahmutbey- Başakşehir/İstanbul" , "Çarşı Yapı AVM, Sanayi Mahallesi, Kozalı Sokak, Çarşı Yapı İş Merkezi, H Blok, No:14 İzmit / Kocaeli" ve "Atatürk Mah. Ataşehir Bulvarı Gardenya plaza 3 No:20/30 Ataşehir/İstanbul" adreslerinde 4 şubesi bulunmaktadır.

Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu("Kurum") kurulmuştur. Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2. İŐlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in iŐlevsel para birimi Türk Lirası (TL) olup raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4. NetleŐtirme

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (Devamı)

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

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

Not 3 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

Not 6 – Faktoring alacakları ve borçları

Not 7 – Takipteki alacaklar

Not 8 – Maddi duran varlıklar

Not 9 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 10 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 16 – Borç ve gider karşılıkları

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloları ve dipnotlar önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmaktadır.

Muhasebe ilkeleri, Şirket tarafından sürekli uygulanmakta ve daha önceki dönemlerde uygulanan muhasebe ilkeleri ile tutarlılık göstermektedir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellenmesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2.5.1. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş ama uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.5.1. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş ama uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

2.5.2. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.5.2. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

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

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

Kavramsal Çerçeve

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmeyle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler) KGK Aralık 2017'de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirketi'nin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Gelir Tanımlanması

Faktoring işlemlerinden elde edilen faiz, komisyon ve ücret gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faktoring işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinin tahakkuk esasına göre kazanılmamış bölümleri ayrıca gösterilmektedir. Şüpheli hale gelen faktoring alacakları alacakların tahsil edilebilecek olan kısımlarından düşölmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

b. Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

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

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

Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Finansal yatırımlar içinde yer alan krediye bağlı özel kesim yatırımları, alım-satım amaçlı menkul değerler olarak sınıflanmış olup, müteakip değerlemelerinde değer kazanç ve kayıplar gelir tablolarına yansıtılacak şekilde makul değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Güvenilir bir gerçeğe uygun değerin bulunmadığı durumlarda söz konusu yatırımlar iskonto edilmiş maliyet değerinden değerlenir. İskonto edilmiş maliyet, etkin faiz oranı metoduyla hesaplanır.

Vadesine Kadar Elde Tutulan Finansal Varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşöklüğü tutarı düşölerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçümediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettü Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, faktoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faktoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi faktoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

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

Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman

Maddi varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Mobilya ve Demirbaşlar	5 -10

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

e. Varlıklarda Değer düşüklüğü

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

f. Sermaye Artışları

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

g. Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

h. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

i. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

j. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

		TL / USD	TL / EURO	TL / GBP
30 Eylül 2018	:	5,9902	6,9505	7,8079
31 Aralık 2017	:	3,7719	4,5155	5,0803

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB gişe alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

k. Hisse Başına Kazanç

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 bulunmuştur.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

1. *Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar*

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

m. *Finansal Kiralama*

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, finansal durum tablosunda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar.

Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

n. *Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler*

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

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

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

p. Nakit Akış Tablosu

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

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

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

CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

r. İlişkili Taraflar

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağılıdır:

- Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - İŞletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- Tarafın, Şirket'in bir iŐtiraki olması;
- Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğı bir iş ortaklığı olması;
- Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğı bir işletme olması veya
- Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları, bağı ortaklığı ve bu kişiler ve Őirkette ilişkili olan Şirketler, bunların kilit yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır.

s. Bölümlere Göre Raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması, finansal tablo kullanıcıları tarafından işletmelerin geçmiş performansının daha iyi anlaşılabilmesi, risk ve getirilerinin daha iyi değerlendirilebilmesi ve işletme hakkında bir bütün olarak daha doğru karar verilebilmesine yönelik olmak üzere, finansal bilgilerin üretilen farklı türdeki ürün ve hizmetler ile işletmenin faaliyet gösterdiğı farklı coğrafi bölgeler bazında bölümlere göre raporlanmasına iliŐkindir.

t. Devlet TeŐvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teŐvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teŐvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teŐvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır.

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teŐviki olarak kabul edilir. Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teŐvik veya yardım bulunmamaktadır.

u. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

i) Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Şirket, bir duran varlığı satma niyetinde ise ve satışın 12 ay içerisinde gerçekteşme olasılığı yüksek ise ilgili duran varlık satılmaya hazır duran varlık olarak finansal durum tablosunda sınıflandırılır. Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar kayıtlı değerin veya makul değerin düşük olanı ile değerlenir. Kayıtlı değerin geri elde edilebilirliği ilgili duran varlığın kullanımı ile değıl satışı ile gerçekteşir.

Kullandırılan fonların nakit olarak tahsil kabiliyetinin yitirilmesi sözkonusu olduğunda Şirket tarafından teminat olarak alınan varlıklar, sahipliğinin edinilmesi sonrasında satış amaçlı olarak sınıflandırılır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

u. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler (Devamı)

ii) Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin finansal tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur. Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE BANKALAR

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Nakit kasası	11.560	--	3.301	--
Vadesiz mevduat	2.083.773	--	2.922.858	--
Vadeli mevduat	25.000.000	--	--	--
	27.095.333	--	2.926.159	--

7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

8. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

9. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI

a. Faktoring Alacakları

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	374.879.323	--	564.035.144	4.866.810
Diğer faktoring alacakları	81.676.606	353.970	123.219.169	--
Faktoring alacakları faiz gelir tahakkuku	14.316.892	24.242	15.811.398	--
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(16.103.123)	--	(22.488.847)	(57.712)
	454.769.698	378.212	680.576.864	4.809.098

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

30.Eyl.18	1 aya	3 aya	3 ay 1 yıl	1 yıl 5 yıl	Toplam
	kadar	kadar	arası	arası	
Faktoring alacakları	100.132.540	159.301.769	194.503.145	1.210.456	455.147.910
31.Ara.17	1 aya	3 aya	3 ay 1 yıl	1 yıl 5 yıl	Toplam
	kadar	kadar	arası	arası	
Faktoring alacakları	135.690.011	188.808.221	357.409.911	3.477.819	685.385.962

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %36,44, ABD Doları için %11,53 (31 Aralık 2017: TL için %19,45, ABD Doları için %6,06, Avro için %4,42).

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI (Devamı)

a. Faktoring Alacakları (Devamı)

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Tahsile karşılık alınan çek&senet toplamı	418.106.157	762.854.427
Faktoring alacaklarının teminatı olarak alınan toplam ipotek tutarı	54.530.000	57.480.000

Şirket'in yapmış olduğu faktoring sözleşmeleri çerçevesinde temin edilmiş kamu kurumları temlikleri bulunmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı oransal bazda aşağıdaki gibidir:

Sektör	30.Eyl.18 Oran %	31.Ara.17 Oran %
İnşaat (*)	24,72%	17,06%
Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	4,72%	3,72%
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	5,78%	4,29%
Sağlık, sosyal ve kişisel hizmetler	0,71%	1,89%
Elektrikli ve optik aletler sanayi	14,10%	11,31%
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	1,65%	7,96%
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	4,34%	4,59%
Tarım	0,87%	2,74%
Petrol rafineri ürünleri	4,01%	8,14%
Toptan ticaret ve komisyonculuk	10,50%	8,19%
Otel ve restoranlar	2,51%	3,06%
Makine ve teçhizat sanayi	1,59%	2,28%
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	2,51%	3,93%
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	4,93%	4,69%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	3,33%	2,24%
Diğer	13,73%	13,91%
	100,00%	100,00%

(*) İnşaat sektörü ağırlıklı olarak kamu kurumlarına hizmet veren firmalardan oluşmaktadır. Söz konusu müşterilerin kamudan olan alacakları temlik alınmak suretiyle Faktoring işlemi yapılmaktadır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI (Devamı)

b) Faktoring Borçları

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	2.284.898	21.292	1.042.080	14.122
	2.284.898	21.292	1.042.080	14.122

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

11. FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

12. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR / BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

13. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.Haz.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar	876.384	--	936.519	17.141
<i>Satıcılara borçlar</i>	869.909	--	933.210	--
<i>İlişkili taraflara borçlar (Not 42.2)</i>	710.981	--	731.909	--
<i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>	158.928	--	201.301	--
<i>Personele borçlar</i>	4.780	--	1.614	--
<i>Diğer muhtelif borçlar</i>	1.695	--	1.695	17.141
Alacaklı geçici hesaplar	--	306.088	455.677	--
Peşin tahsil edilen komisyon gelirleri	253.456	26.810	210.567	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	993.555	--	1.303.354	--
<i>BSMV</i>	469.094	--	792.468	--
<i>Damga Vergisi</i>	5.538	--	4.878	--
<i>KDV</i>	602	--	1.231	--
<i>Fonlar</i>	162.448	--	149.942	--
<i>Ödenecek SGK primleri</i>	355.873	--	354.836	--
Diğer	1.644.244	--	--	65.412
	3.767.639	332.898	2.906.117	82.553

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

14. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	18.916.551	--	22.241.140	--
Özel karşılıklar (-)	(15.742.050)	--	(19.287.063)	--
Takipteki alacaklar, net	3.174.501	--	2.954.077	--

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla karşılık ayrılan faktoring alacakları için ipotek teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur)

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

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 90 güne kadar geçen	--	--	--	--
Vadesi 91 - 180 gün geçen	--	--	--	--
Vadesi 181 - 365 gün geçen	--	--	--	--
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	18.916.551	(15.742.050)	22.241.140	(19.287.063)
	18.916.551	(15.742.050)	22.241.140	(19.287.063)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl 2018	31.Ara 2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(19.287.063)	(18.037.737)
Dönem gideri (Not 37)	(842.735)	(5.452.730)
Varlık yönetim şirketine devredilen (*)	4.218.253	3.959.857
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 36)	169.495	243.547
Kapanış bakiyesi	(15.742.050)	(19.287.063)

(*) Tamamına karşılık ayrılmış 4.218.253 TL tutarındaki alacak gelir paylaşımı yöntemi ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir. (31.12.2017; Tamamına karşılık ayrılmış 3.959.857 TL tutarındaki alacak gelir paylaşımı yöntemi ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir.)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

16. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

17. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

18. İŞTİRAKLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

19. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

20. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2018
Mobilya ve Mefruşat	198.974	-	-	-	198.974	-	(2.994)	-	195.980
Büro Makinaları	349.129	3.150	-	-	352.279	15.195	(1.299)	-	366.175
Binalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Naki Vasıtaları	872.981	-	-	-	872.981	-	-	-	872.981
Özel Maliyetler	597.571	-	-	-	597.571	-	-	-	597.571
Toplam	2.018.655	3.150	-	-	2.021.805	15.195	(4.293)	-	2.032.707
Birikmiş Amortisman									
Mobilya ve Mefruşat	150.287	16.726	-	-	167.013	8.383	-	-	175.396
Büro Makinaları	218.590	32.808	-	-	251.398	24.300	(2.524)	-	273.174
Binalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Naki Vasıtaları	872.981	-	-	-	872.981	-	-	-	872.981
Özel Maliyetler	462.475	53.062	-	-	515.537	36.783	-	-	552.320
Toplam	1.704.333	102.596	-	-	1.806.929	69.466	(2.524)	-	1.873.871
Net Değer	314.321	(99.446)			214.876	(54.270)			158.836

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

21. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2018
Haklar	957.958	73.264	(11.231)	-	1.019.991	58.802	-	-	1.078.793
Toplam	957.958	73.264	(11.231)	-	1.019.991	58.802	-	-	1.078.793
Birikmiş Amortisman									
Haklar	649.121	136.865	-	-	785.986	105.562	-	-	891.548
Toplam	649.121	136.865	-	-	785.986	105.562	-	-	891.548
Net Değer	308.837				234.005				187.245

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimli kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimli istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-ge indirimli gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 01 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2008, 2009 ve 2010 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden % 22 (2017: % 20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalar aşağıda açıklanmıştır:

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısımdan sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle % 10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul, İştirak Hissesi, Rüşhan Hakkı, Kurucu Senedi ve İntifa Senetleri Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüşhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Transfer Fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi karşılığı	(5.295.357)	--	(5.828.871)	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar (+)	3.366.439	--	4.612.377	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(1.928.918)	--	(1.216.494)	--

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu

Şirket ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini finansal durum tablosu kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Türkiye için %20'dir.

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

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	30.Eyl 2018	31.Ara 2017	30.Eyl 2018	31.Ara 2017
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	(892.063)	(577.652)	178.413	115.530
Personel izin karşılığı	(378.764)	(393.361)	75.753	78.673
Ertelenen vergi varlıkları toplamı	(1.270.827)	(971.013)	254.166	194.203
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	259.894	281.574	(51.979)	(56.315)
Ertelenen vergi yükümlülükleri toplamı	259.894	281.574	(51.979)	(56.315)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(1.010.933)	(689.439)	202.187	137.888

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)**b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)**

Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu) Hareketleri	30.Eyl.18	31.Ara.17
1 Ocak, açılış bakiyesi	137.888	100.899
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	64.299	39.416
Özkaynaklarda sınıflandırılan (Not 32.3.a)	--	(2.427)
Kapanış bakiyesi	202.187	137.888

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(5.295.357)	(1.936.194)	(4.611.068)	(1.519.047)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	64.299	21.836	10.863	3.911
	(5.231.058)	(1.914.358)	(4.600.205)	(1.515.136)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

23. DİĞER AKTİFLER

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar	6.516.970	83.725	7.570.969	49.824
<i>Avukatlara verilen depozito ve teminatlar (*)</i>	3.743.532	--	4.164.468	--
<i>Diğer verilen depozito ve teminatlar</i>	5.293	--	5.293	--
<i>İştiraklerden alacaklar (Not 42.1)</i>	--	--	--	--
<i>Diğer</i>	2.768.145	83.725	3.401.208	49.824
Peşin ödenmiş tahvil giderleri	379.063	--	30.365	--
Peşin ödenmiş avukatlık giderleri	--	--	--	--
Peşin ödenmiş aidat ve harçlar	106.558	--	144.954	--
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	64.161	--	20.102	--
Peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri	37.110	--	7.675	--
Diğer	134.024	--	254.691	--
	7.237.886	83.725	8.028.757	49.824

(*) Verilen depozito ve teminatlar Şirket tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır. Şirket, söz konusu alacakları için ilgili borçlu kişi ya da kuruma karşı ihtiyati haciz kararı aldirarak alacağını hukuki yollarla tahsil etmek için, alacağını kanıtlayan belgelerle mahkemeye başvurduğu takdirde, mahkeme tarafından belirlenen tutardaki meblağ, ihtiyati haciz kararının alınabilmesi için, teminat niteliğiyle nakit şeklinde mahkeme veznesine depo edilmektedir. Depo edilen nakit tutar, ihtiyati haciz kararının alınması ve bunu takiben icra takiplerinin kesinleşmesinden sonra ilgili mahkeme tarafından Şirket'e iade edilmekte ve teminat hesabı kapatılmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yukarıda belirtilen teminat tutarı, mahkemenin aksi yönde bir kararı bulunmadığından dönem giderlerine yansıtılmamıştır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

24. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) VE BORÇLARI**a) Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar (*)**

Maliyet	Arsa	Bina	Toplam
1.Oca.17	2.898.705	2.740.381	5.639.086
Girişler	-	1.022.580	1.022.580
Çıkışlar (-)	-	-	-
31.Ara.17	2.898.705	3.762.961	6.661.666
Girişler	-	-	-
Çıkışlar (-)	-	(461.069)	(461.069)
30.Eyl.18	2.898.705	3.301.892	6.200.597
Birikmiş Amortismanlar			
1.Oca.17	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
31.Ara.17	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
30.Eyl.18	--	--	--
Net Kayıtlı Değer			
31.Ara.17	2.898.705	3.762.961	6.661.666
30.Eyl.18	2.898.705	3.301.892	6.200.597

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar Şirket'in faktoring alacaklarının tahsili amacıyla alınan arsa ve binalardan oluşmaktadır. Ana ortaklık yönetimi arsa ve binaları piyasa koşullarının uygunluğuna göre satma niyetinde olduğunu beyan etmiştir.

b) Durdurulan Faaliyetler

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

25. ALINAN KREDİLER

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalardan kullanılan krediler	182.100.000	2.477.943	454.590.174	4.295.250
Yurtdışından kullanılan krediler	45.450.000	--	24.000.000	--
Faiz tahakkuku	4.412.322	--	5.739.172	--
	231.962.322	2.477.943	484.329.346	4.295.250

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre TL karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl	31.Ara
	2018	2017
- TL	231.962.322	484.329.346
- ABD\$	2.477.943	4.295.250
- AVRO	--	--
-GBP	--	--
	234.440.265	488.624.596

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için %17,50 ile %40,00 arasında, YP cinsinden krediler için % 11,80 ile 14,15 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2017: TL: % 13,00 - % 18,00 YP: % 4,30 - % 6,10).

26. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	105.315.323	--	60.000.000	--
<i>Tahviller</i>	--	--	--	--
<i>Bonolar</i>	105.315.323	--	60.000.000	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	1.732.747	--	1.083.000	--
<i>Tahviller</i>	--	--	--	--
<i>Bonolar</i>	1.732.747	--	1.083.000	--
	107.048.070	--	61.083.000	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

26. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) (Devamı)

Şirket, 20 Mart 2008'den bugüne kadar toplam 1.108.000.000 TL (28 adet) tahvil/bono ihracı yapmıştır. 30/09/2018 itibarıyla yapılan itfa toplamı ise 1.000.000.000 TL (22 adet) olup, bu itfanın 265.000.000 TL'lik (5 adet) kısmı Mart 2017'den itibaren gerçekleşmiştir.

30.09.2018 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet detayı aşağıdaki gibidir;

İhraç Tarihi	İhraç Tutarı	İtfa Tarihi	Vade	Aracı Kurum
20.01.2017	30.000.000	19.01.2018	364 gün	İş Yatırım
22.03.2017	30.000.000	21.03.2018	364 gün	Oyak Yatırım
15.05.2018	50.000.000	10.05.2019	360 gün	İş Yatırım
28.05.2018	25.000.000	19.11.2018	175 gün	Oyak Yatırım
01.08.2018	33.000.000	23.01.2019	175 gün	Oyak Yatırım

27. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

28. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Borç ve gider karşılıkları	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	892.063	--	577.652	--
Kullanılmamış izin karşılığı	378.764	--	393.361	--
Diğer	9.490	--	9.490	--
	1.280.317	--	980.503	--

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık % 12 enflasyon oranı ve % 14 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık % 1,79 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: Yıllık % 12 enflasyon aralığı, % 14 iskonto oranı aralığı, yaklaşık % 1,79 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl 2018	31.Ara 2017
Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:		
1.Oca	577.652	390.732
Faiz maliyeti	7.715	10.854
Hizmet maliyeti	716.237	401.431
Aktüeryal fark	--	(49.828)
Ödenen tazminatlar ve iptaller	(409.541)	(175.537)
Dönem sonu	892.063	577.652

29. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur)

CREDİTWEST FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30. ÖZKAYNAKLAR

30.1. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL olup beheri 0,1 TL olan 800.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: 80.000.000 TL / 800.000.000 adet pay)

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ortak	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	Payı (%)	Payı (TL)	Payı (%)	Payı (TL)
Altınbaş Holding Anonim Şirketi	85,00%	68.000.000	85,00%	68.000.000
Halka arz olan kısım	15,00%	12.000.000	15,00%	12.000.000
	100%	80.000.000	100%	80.000.000

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri A grubu (408.000.000 adet) ve B grubu (392.000.000 adet) olmak üzere ikiye ayrılmış olup tüm hisse senetleri nama yazılıdır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarıdan bir fazlasının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Bu şart dışında sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

30.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30.ÖZKAYNAKLAR – devamı

30.3.a Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.Eyl 2018	31.Ara 2017
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(30.414)	(30.414)
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	2.427	2.427
	(27.987)	(27.987)

Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri	30.Eyl 2018	31.Ara 2017
Dönem başı	(27.987)	(37.694)
Dönem içi artış / azalış (Not 30)	--	12.134
Ertelenmiş vergi etkisi (Not 24.b)	--	(2.427)
Dönem sonu	(27.987)	(27.987)

30.3.b Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

30.4. Kar Yedekleri

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	24.877.588	--	22.109.606	--
Olağanüstü yedekler	25.537.120	--	25.529.435	--
Toplam	50.414.708	--	47.639.041	--

30.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	59.973	--	59.973	--
	59.973	--	59.973	--

30.6. Ana Ortaklık Dışı Paylar

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31. FAKTORİNG GELİRLERİ

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Faiz gelirleri	94.995.721	35.745.384	81.849.204	27.556.977
Ücret ve komisyon gelirleri	17.231.168	5.755.911	17.501.885	5.252.375
	112.226.889	41.501.295	99.351.089	32.809.352

32. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2017: Yoktur.)

33. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2017: Yoktur.)

34. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(61.264.359)	(21.643.286)	(32.849.071)	(14.088.224)
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı)	(3.270.670)	(1.005.860)	(2.298.534)	(983.290)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(8.089.560)	(5.080.878)	(20.796.355)	(4.402.015)
Ücret ve komisyon giderleri	(274.144)	(160.169)	(1.143.005)	(216.379)
Verilen diğer faizler	(163.897)	(1.167)	(204.553)	(33.148)
	(73.062.630)	(27.891.360)	(57.291.518)	(19.723.056)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

35. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Personel giderleri	(8.330.332)	(2.352.753)	(7.938.956)	(2.154.430)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(314.411)	(99.755)	(63.302)	(16.943)
Genel işletme giderleri	(7.299.505)	(3.031.099)	(6.611.044)	(2.063.368)
<i>Dava takip giderleri</i>	(856.514)	(685.184)	(362.179)	(104.831)
<i>Faaliyet kiralaması gideri</i>	(1.182.377)	(424.169)	(1.060.231)	(349.749)
<i>Reklam ve tanıtım gideri</i>	(19.085)	(11.456)	(36.810)	(3.846)
<i>Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri</i>	(2.218.172)	(761.199)	(2.568.657)	(748.121)
<i>Haberleşme gideri</i>	(69.656)	(18.660)	(73.515)	(23.906)
<i>Vergi, resim ve harçlar</i>	(350.044)	(30.537)	(331.051)	(99.777)
<i>Seyahat, binek oto ve temsil ağırlama giderleri</i>	(363.020)	(109.459)	(375.292)	(127.648)
<i>Amortisman ve itfa payları</i>	(173.287)	(122.211)	(181.908)	(60.656)
<i>Ofis giderleri</i>	(268.822)	(190.046)	(189.653)	(63.801)
<i>Bakım onarım gideri</i>	(39.570)	(5.488)	(89.252)	(23.565)
<i>Banka masrafları</i>	(670.434)	(277.936)	(428.010)	(146.654)
<i>Bilgi işlem giderleri</i>	(836.546)	(265.645)	(735.449)	(261.998)
<i>Sigorta giderleri</i>	(80.597)	(29.656)	(58.328)	(17.798)
<i>Diğer genel işletme gideri</i>	(171.381)	(99.453)	(120.709)	(31.018)
	(15.944.248)	(5.483.607)	(14.613.302)	(4.234.741)

36. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Kambiyo işlemleri karı	9.250.390	4.323.907	7.465.887	1.203.184
Faiz gelirleri	143.928	122.917	263.468	32.108
Konusu kalmayan alacak karşılığı (Not 15)	169.495	169.495	116.662	59.259
Temettü gelirleri	110.959	110.959	--	--
Diğer faiz dışı gelirler	817.097	155.205	322.157	82.296
Olağanüstü gelirler	35.451	34.467	--	--
	10.527.320	4.916.950	8.168.174	1.376.847

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

37. TAKİPTEKİ ALACAK KARŞILIĞI

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(842.735)	(453.319)	(4.941.132)	(1.307.497)
	(842.735)	(453.319)	(4.941.132)	(1.307.497)

38. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Kambiyo işlemleri zararı	(9.689.907)	(4.429.202)	(7.772.548)	(1.351.539)
Diğer	(46.402)	(1)	--	--
	(9.736.309)	(4.429.203)	(7.772.548)	(1.351.539)

39. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**Para Birimi (Tam TL)**

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	80.000.000	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	--	--	--	--
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	80.000.000	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (*)	80.000.000	80.000.000	80.000.000	80.000.000
Net kar / (zarar) (TL)	17.937.229	6.246.398	18.300.558	6.054.230
Hisse başına kar / (zarar) %	22,42%	7,81%	22,88%	7,57%
Hisse başına kar / (zarar) (Tam TL)	0,22 TL	0,08 TL	0,23 TL	0,08 TL

(*) Türkiye’de şirketler sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırılabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmiş dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır. Şirket’in karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

40.1. İlişkili Taraplardan Alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

40.2. İlişkili Taraplara Borçlar

Diğer borçlar (Not - 14.b)	1.Oca 30.Eyl.18		1.Oca 31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Altınbaş Holding A.Ş. (*)	706.050	--	727.451	--
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş. (*)	--	--	--	--
Avcılar Petrol ve Ticaret A.Ş.	2.040	--	1.567	--
Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş.	2.891	--	2.891	--
	710.981	-	731.909	-

(*) Danışmanlık ve diğer alımlardan kaynaklanan ticari nitelikli borçlardır. (Not 42.3)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

40. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**40.3. İlişkili Tarafra Ödenen (Giderler)**

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Altınbaş Holding A.Ş.	1.749.423	649.475	1.853.497	664.300
Alınan Hizmet Gideri	1.541.985	571.476	1.743.094	650.079
Çeşitli giderler	207.438	77.999	110.403	14.221
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	2.940	--	7.893	197
Çeşitli giderler	2.940	--	7.893	197
Avcılar Petrol ve Tic. A.Ş.	10.500	3.534	6.520	625
Çeşitli giderler	10.500	3.534	6.520	625
Onsa Mücevherat İml. ve Dış Tic. A.Ş.	22.050	7.350	20.475	4.165
Kira Bedeli	22.050	7.350	20.475	4.165
	1.784.913	660.359	1.888.385	669.287

40.4. İlişkili Tarafardan Alınan (Gelirler)

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Sümer Faktoring A.Ş.				
Faktoring işlemlerinden gelirler	--	--	--	42.896
Toplam	--	--	--	42.896

40.5. Üst Düzey Yöneticilerine Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	01 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	1 Temmuz-30 Eylül 2017
Ücret ve benzeri menfaatler toplamı	1.735.460	368.820	1.605.065	326.355
	1.735.460	368.820	1.605.065	326.355

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

41. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

41.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler

a) Alınan Teminatlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Alınan teminat çekleri	13.912.333	883	18.927.127	558
Alınan teminat senetleri	9.057.803.784	38.720.459	8.172.366.872	20.579.077
Alınan kefaletler	22.987.050.565	78.462.360	20.357.771.864	47.511.935
Alınan ipotekler	54.530.000	--	57.480.000	--
	32.113.296.682	117.183.702	28.606.545.863	68.091.569

b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Teminat Mektubu	40.194.432	--	40.000.000	--
	40.194.432	--	40.000.000	--

41.2. Emanet Kıymetler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	460.764.788	85.317.215	644.327.400	86.658.060
Müşteri senetleri	33.355.814	691.798	29.898.722	1.970.245
	494.120.602	86.009.012	674.226.122	88.628.304

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

41.KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER – (devamı)

41.3. Devam Eden Dava ve /veya İcra Takipleri:

Cinsi	Takip Adedi	Takip Tutarı TL
Şirket tarafından açılan davalar	2	5.783.978
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	143	55.020.443
	145	60.804.421
Aleyhe açılan davalar	11	1.235.929
	11	1.235.929

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takiplerine ilişkin olarak, temin edilen teminatlar dikkate alınarak, gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Şirket aleyhine açılan davalar, Şirket tarafından yürütülen icra takiplerinde borçlu olunmadığı iddiasıyla hakkında icra takibi yürütülen şirketlerce/şahıslarca açılan davaları tanımlamaktadır. Şirket tarafından yürütülen takiplerin tutarı, bir alacak için birden fazla takip yapıldığı için yüksektir.

42. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar, banka kredileri, tahvil borcu ve ilişkili taraflardan kullanılan fonları içeren finansal borçlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket ana faaliyetini yürütmek ve Şirket'e finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli takip edilerek Şirket'in şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Finansal durum tablosunda taşınan değerler Şirket'in maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski (Devamı)

30.Eyl.18	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	455.147.910	--	3.174.501	--	--	--	6.600.695	27.083.773	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	455.147.910	--	--	--	--	--	6.600.695	27.083.773	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	3.174.501	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	18.916.551	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(15.742.050)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski (Devamı)

31.Ara.17	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	685.385.962	--	2.954.078	--	--	--	7.620.793	2.922.858	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	685.385.962	--	--	--	--	--	7.620.793	2.922.858	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	2.954.078	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	22.241.140	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(19.287.063)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı finansal durum tablosu tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**Likidite Riski

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	343.794.525	343.794.525	343.794.525	--	--	--
Alınan krediler	234.440.265	234.440.265	234.440.265	--	--	--
Faktoring borçları	2.306.190	2.306.190	2.306.190	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	107.048.070	107.048.070	107.048.070	--	--	--

	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Beklenen vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	876.384	876.384	876.384	--	--	--
Diğer borçlar	876.384	876.384	876.384	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	550.763.798	550.763.798	550.763.798	--	--	--
Alınan krediler	488.624.596	488.624.596	488.624.596	--	--	--
Faktoring borçları	1.056.202	1.056.202	1.056.202	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	61.083.000	61.083.000	61.083.000	--	--	--

	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Beklenen vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.409.337	1.409.337	1.409.337	--	--	--
Diğer borçlar	1.409.337	1.409.337	1.409.337	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve ana ortaklığı olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Ana ortaklık için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerden oluşmaktadır.

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin yerel para birimine çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

	30.Eyl 2018	31.Ara 2017
Döviz cinsinden varlıklar (*)	461.937	4.858.922
Döviz cinsinden yükümlülükler (-) (**)	(2.832.133)	(4.391.925)
Net döviz pozisyonu	(2.370.196)	466.997

(*) Dövizli faktoring alacakları ve dövizli diğer alacaklar toplamı

(**) Dövizle endeksli banka kredileri, dövizli faktoring borçları ve dövizli ertelenmiş gelirler toplamı

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
30.Eyl.18				
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Faktoring Alacakları	378.870	62.500	645	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	83.671	12.981	851	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	462.541	75.481	1.496	--
5. Faktoring Alacakları	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	462.541	75.481	1.496	--
10. Faktoring Borçları	20.944	2.581	789	--
11. Finansal Yükümlülükler	2.478.342	66.578	299.191	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	26.197	--	3.769	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	305.259	(905)	44.699	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	2.830.742	68.253	348.448	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.830.742	68.253	348.448	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(2.368.201)	7.227	(346.953)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.146.613)	(6.659)	(303.104)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
31.Ara.17				
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Faktoring Alacakları	4.817.636	1.277.244	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	40.044	9.833	655	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.857.681	1.287.077	655	--
5. Faktoring Alacakları	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.857.681	1.287.077	655	--
10. Faktoring Borçları	13.991	2.582	942	--
11. Finansal Yükümlülükler	4.251.851	1.127.244	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	17.020	--	3.769	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	82.623	(3.450)	21.179	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	4.365.485	1.126.376	25.890	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.365.485	1.126.376	25.890	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a.Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	492.196	160.701	(25.236)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	534.774	147.418	(4.711)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Duyarlılık Analizi

Şirket kur riskinin belirlenmesinde periyodik olarak hazırlanan döviz pozisyonu tablolarını kullanmaktadır. Döviz pozisyonu dikkate alınarak, döviz kurlarındaki aşağı veya yukarı yönlü değişimlerden kaynaklanacak kur farkı hesaplanarak maruz kalınan kur riski dönemsel olarak ölçülmektedir.

Kur riski, döviz cinsinden yükümlülük ve varlıkların dengelenmesi yoluyla kontrol edilmektedir. Bu kapsamda gelecek ara finansal dönemlerde döviz duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmin edilmektedir. Yapılan döviz pozisyon tahminleri sonrasında mevcut piyasa koşulları ve beklentiler dikkate alınarak kullanılabilir türev ürün ve işlem hacmi belirlenmektedir. Şirket döviz pozisyonunun açık olması durumunda net döviz alıcısı, kapalı olması durumunda ise net döviz satıcısı pozisyonuna girerek türev işlemlere başvurmaktadır.

Şirket'in kur riskine duyarlı finansal varlıkları döviz cinsinden nakit değerler (kasa, bankadaki mevduat), döviz cinsinden faktoring alacakları ile döviz cinsinden diğer alacaklar ve dönen varlıklardır. Kur riskine duyarlı finansal borçlar ise döviz cinsinden ticari borçlar, döviz endeksli banka kredileridir.

	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	5,9902	5,6186	3,7719	3,7833
AVRO €	6,9505	6,3835	4,5155	4,6646
GBP	7,8079	7,1814	5,0803	5,2749

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Duyarlılık Analizi (Devamı)**

Finansal durum tablosu tarihi ve rapor tarihi itibarıyla gerçekleşen kur değişimlerinin Şirket'in yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.Eylül.18				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.329	(4.329)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.329	(4.329)	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:	--	--		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(241.149)	241.149	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(241.149)	241.149	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
10- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- GBP Net Etki (11+12)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12)	(236.820)	236.820	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur Duyarlılık Analizi (Devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.Aralık.17				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.260	(4.260)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:	--	--		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(559)	559	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
10- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- GBP Net Etki (11+12)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12)	3.702	(3.702)	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları faktoring alacakları, faize duyarlı finansal borçları ise banka kredileri, çıkarılan tahvil ve ilişkili taraflara olan borçlarıdır.

Şirket'in alacak ve borçlarının faiz oranları genellikle vade bitiminde değiştiğinden yönetim alacak ve borçların vade bitim tarihlerini ortalama olarak aynı dönemlere getirmek ve böylece faiz artış ve azalışlarını yaklaşık olarak aynı tarihlerde yapılmasını sağlamak suretiyle faiz riskini dengeleme yoluna gitmektedir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı olan aktif ve pasiflerine uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

%	30.Eyl.18			31.Ara.17		
	TL	ABD \$	AVRO	TL	ABD \$	AVRO
<u>Varlıklar</u>						
Vadeli banka mevduatları	27,00	--	--	--	--	--
Faktoring alacakları	31,82	17,00	15,00	19,45	10,87	6,90
Diğer alacaklar	--	--	--	--	--	--
<u>Yükümlülükler</u>						
Krediler	29,10	14,00	11,80	16,05	5,77	4,16
Faktoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	25,71	--	--	15,53	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30.Eyl.18	31.Ara.17
Sabit faizli finansal araçlar	356.470.010	545.299.193
Factoring alacakları	358.776.200	546.355.395
Alınan krediler (-)	--	--
Factoring borçları (-)	(2.306.190)	(1.056.202)
Değişken faizli finansal araçlar	(245.116.625)	(410.677.029)
Vadeli banka mevduatı	--	--
Factoring alacakları	96.371.710	139.030.567
Alınan krediler (-)	(234.440.265)	(488.624.596)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(107.048.070)	(61.083.000)

c) Sermaye Riski Yönetimi Politikaları ve Prosedürleri

Şirket'in sermaye yönetim hedefleri, risk ile orantılı olarak hizmet ve ürünlerin fiyatlandırılması suretiyle Şirket'in faaliyetlerinin devamının ve hissedarlarına en uygun getirinin sağlanması için uygun sermaye yapısını sürdürülmesidir.

Şirket sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Toplam borçlar	351.156.275	555.949.465
<u>Eksi:</u>		
Nakit, nakit benzerleri ve bankalar	(27.095.333)	(2.926.159)
Net borç	324.060.942	553.023.306

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

44. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini ulaşılabilen mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, genellikle kısa vadeli olmaları, ekonomik ve sektörel şartlar dikkate alınarak muhtemel kayıplar için gerekli karşılıklar ayrılmış olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal Yükümlülükler -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

45. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 22.11.2018 tarihinde kar payı dağıtımını görüşmek üzere olağan üstü genel kurul yapma kararı almıştır. Olağan üstü genel kurul ile ilgili çağrı metni 19.10.2018 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır.

(31 Aralık 2017: Şirket Yönetim Kurulu 17.01.2018 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" kapsamında yurt içinde 200.000.000 TL (ikiyüzmilyon TL) nominal değerine kadar borçlanma aracının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa, BİAŞ veya Borsa İstanbul) işlem göreceği şekilde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihracına karar vermiştir.)

46. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

=====