

**CREDİTWEST FAKTORİNG  
ANONİM ŞİRKETİ  
30 EYLÜL 2020  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>3-4</b>
<b>NAZIM HESAPLAR TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>	<b>6</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>7</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>8</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>9</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>10-61</b>

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 EYLÜL 2020			31 ARALIK 2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>VARLIKLAR</b>							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	6	42.138.120	--	42.138.120	2.949.589	--	2.949.589
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KARIZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	8	--	--	--	--	--	--
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	--	--	--	--	--	--
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		324.990.192	3.266.742	328.256.934	400.098.643	5.180.132	405.278.775
Faktoring Alacakları		317.580.220	3.266.742	320.846.962	396.935.859	5.180.132	402.115.991
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	9.1	259.388.982	3.254.201	262.643.183	341.676.460	5.170.544	346.847.004
Diğer Faktoring Alacakları	9.1	58.191.238	12.541	58.203.779	55.259.399	9.588	55.268.987
Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	9.2	--	--	--	--	--	--
Takipteki Alacaklar	9.3	24.130.795	--	24.130.795	17.257.429	--	17.257.429
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	9.3	(16.720.823)	--	(16.720.823)	(14.094.645)	--	(14.094.645)
<b>ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>	10	--	--	--	--	--	--
İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	11	2.677.071	--	2.677.071	2.546.445	--	2.546.445
<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	12	174.652	--	174.652	167.826	--	167.826
<b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	13	--	--	--	--	--	--
<b>CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>	22	1.762.149	--	1.762.149	5.313.925	--	5.313.925
<b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	22	350.282	--	350.282	278.091	--	278.091
<b>DİĞER AKTİFLER</b>	14	45.702.204	987	45.703.191	46.027.651	1.325	46.028.976
<b>ARA TOPLAM</b>		417.794.670	3.267.729	421.062.399	457.382.170	5.181.457	462.563.627
<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>		3.074.201	--	3.074.201	3.537.312	--	3.537.312
Satış Amaçlı	15	3.074.201	--	3.074.201	3.537.312	--	3.537.312
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>		420.868.871	3.267.729	424.136.600	460.919.482	5.181.457	466.100.939

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

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 EYLÜL 2020			31 ARALIK 2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>							
ALINAN KREDİLER	16	167.845.635	2.725.050	170.570.685	231.666.052	5.191.738	236.857.790
FAKTORİNG BORÇLARI	9.1	330.079	545.010	875.089	447.421	--	447.421
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	2.595.116	--	2.595.116	2.344.816	--	2.344.816
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	18	82.962.433	--	82.962.433	63.061.304	--	63.061.304
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19	--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20	--	--	--	--	--	--
<b>KARŞILIKLAR</b>							
Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	21	1.947.976	--	1.947.976	1.567.293	--	1.567.293
Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
<b>CARİ VERGİ BORCU</b>	22	2.783.950	--	2.783.950	7.411.606	--	7.411.606
<b>ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>	22	--	--	--	--	--	--
<b>SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>	23	--	--	--	--	--	--
<b>DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	24	261.643	--	261.643	256.699	--	256.699
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>258.726.832</b>	<b>3.270.060</b>	<b>261.996.892</b>	<b>306.755.191</b>	<b>5.191.738</b>	<b>311.946.929</b>
<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>	25	--	--	--	--	--	--
Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>162.139.708</b>	--	<b>162.139.708</b>	<b>154.154.010</b>	--	<b>154.154.010</b>
Ödenmiş Sermaye	26	80.000.000	--	80.000.000	80.000.000	--	80.000.000
Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26	(34.864)	--	(34.864)	(34.864)	--	(34.864)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
<b>Kar Yedekleri</b>		<b>74.128.901</b>	--	<b>74.128.901</b>	<b>50.928.448</b>	--	<b>50.928.448</b>
Yasal Yedekler	26	27.983.275	--	27.983.275	27.983.275	--	27.983.275
Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Olağanüstü Yedekler	26	45.741.320	--	45.741.320	22.540.867	--	22.540.867
Diğer Kar Yedekleri		404.306	--	404.306	404.306	--	404.306
<b>Kar veya Zarar</b>		<b>8.045.671</b>	--	<b>8.045.671</b>	<b>23.260.426</b>	--	<b>23.260.426</b>
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	26	59.973	--	59.973	59.973	--	59.973
Dönem Net Kar veya Zararı		7.985.698	--	7.985.698	23.200.453	--	23.200.453
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	--	--
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>		<b>420.866.540</b>	<b>3.270.060</b>	<b>424.136.600</b>	<b>460.909.201</b>	<b>5.191.738</b>	<b>466.100.939</b>

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR							
TÜRK LİRASI							
NAZİM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 EYLÜL 2020			31 ARALIK 2019		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		132.944.552	--	132.944.552	127.590.670	--	127.590.670
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		150.874.978	80.269.377	231.144.355	143.595.461	52.217.604	195.813.065
III. ALINAN TEMİNATLAR	37	36.050.193.228	150.565.323	36.200.758.551	35.122.782.939	114.603.039	35.237.385.978
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	37	45.000.000	--	45.000.000	55.000.000	--	55.000.000
V. TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
5.1 Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2 Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.5 Diğer		--	--	--	--	--	--
VII. EMANET KIYMETLER	37	399.268.049	116.245.604	515.513.653	476.300.355	85.941.752	562.242.107
<b>NAZİM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>36.778.280.807</b>	<b>347.080.304</b>	<b>37.125.361.111</b>	<b>35.925.269.425</b>	<b>252.762.395</b>	<b>36.178.031.820</b>

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

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 DÖNEMİNE AİT DEYALİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Not	TÜRK LİRASI (TL)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		45.546.185	12.745.927	82.135.538	26.103.513
<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	27	45.546.185	12.745.927	82.135.538	26.103.513
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		37.922.112	10.408.179	71.031.236	22.614.731
İskontolu		35.454.767	9.435.860	60.976.963	20.809.168
Diğer		2.467.345	972.319	10.054.273	1.805.563
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		7.624.073	2.337.748	11.104.302	3.488.782
İskontolu		5.847.240	1.753.902	6.680.674	2.534.988
Diğer		1.776.833	583.846	4.423.628	953.794
<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>	28	--	--	--	--
Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		--	--	--	--
Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--	--	--
<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>	29	--	--	--	--
Finansal Kiralama Gelirleri		--	--	--	--
Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--	--	--
Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--	--	--
<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	30	(24.210.312)	(6.653.980)	(43.721.014)	(13.455.909)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(16.263.683)	(4.142.517)	(37.705.704)	(12.803.342)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--	--	--
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		--	--	--	--
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(6.596.688)	(2.095.450)	(4.479.534)	(163.376)
Diğer Faiz Giderleri		--	--	--	--
Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.349.941)	(416.013)	(1.535.776)	(489.191)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		21.335.873	6.091.947	38.414.524	12.647.604
<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	31	(9.228.451)	(2.619.428)	(12.883.739)	(4.018.874)
Personel Giderleri		(5.501.481)	(1.380.984)	(8.092.847)	(2.342.401)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(270.524)	(121.320)	(261.702)	(92.315)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		--	--	--	--
Genel İşletme Giderleri		(3.456.446)	(1.117.124)	(4.529.190)	(1.584.158)
Diğer		--	--	--	--
<b>BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		12.107.422	3.472.519	25.530.785	8.628.730
<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	32	6.439.672	2.951.884	7.072.562	2.488.493
Bankalardan Alınan Faizler		287.850	115.836	654.947	102.840
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--	--	--
Temettü Gelirleri		--	--	--	--
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		--	--	--	--
Türev Finansal İşlemler Karı		--	--	--	--
Kambiyo İşlemleri Karı		5.462.452	2.591.149	4.912.762	2.037.270
Diğer		689.370	244.899	1.504.853	348.383
<b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>	33	(2.809.409)	(1.181.610)	(4.713.846)	(1.946.631)
Özel Karşılıklar		(2.809.409)	(1.181.610)	(4.713.846)	(1.946.631)
Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--	--	--
Genel Karşılıklar		--	--	--	--
Diğer		--	--	--	--
<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	34	(5.386.276)	(2.571.168)	(4.251.316)	(1.943.842)
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--	--	--
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--	--	--
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--	--	--
Kambiyo İşlemleri Zararı		(5.386.276)	(2.571.168)	(4.251.316)	(1.943.842)
Diğer		--	--	--	--
<b>NET FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		10.351.409	2.671.625	23.638.185	7.226.750
<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		--	--	--	--
<b>ÖZKAYNAK YÖNEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)</b>		--	--	--	--
<b>NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)</b>		--	--	--	--
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		10.351.409	2.671.625	23.638.185	7.226.750
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)</b>	22	(2.365.711)	(640.549)	(5.247.688)	(1.568.955)
<b>Cari Vergi Karşılığı</b>		(2.437.901)	(679.659)	(5.304.569)	(1.581.683)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		72.190	39.110	56.881	12.728
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>		7.985.698	2.031.076	18.390.497	5.657.795
<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		--	--	--	--
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--	--	--
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--	--	--	--
Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--	--	--
<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		--	--	--	--
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--	--	--
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--	--	--	--
Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--	--	--
<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		--	--	--	--
<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)</b>		--	--	--	--
<b>Cari Vergi Karşılığı</b>		--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		--	--	--	--
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>		--	--	--	--
<b>DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI</b>		7.985.698	2.031.076	18.390.497	5.657.795
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>		7.985.698	2.031.076	18.390.497	5.657.795
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		7.985.698	2.031.076	18.390.497	5.657.795
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>	35	0,10	0,03	0,23	0,07
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,10	0,03	0,23	0,07
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--	--	--
<b>SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>		--	--	--	--
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--	--	--

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Not	TÜRK LİRASI (TL)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		7.985.698	2.031.076	18.390.497	5.657.795
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	27	--	--	--	--
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		--	--	--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--	--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--	--	--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--	--	--
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--	--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		7.985.698	2.031.076	18.390.497	5.657.795

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ																
1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 VE 2019 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			Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Kârı / (Zararı)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak	
						1	2	3	4	5	6					Kar Yedekleri
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>																
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>																
I. Dönem Başı Bakiyesi		80.000.000	--	--	--	--	15.527	--	--	--	--	27.214.708	59.973	23.713.740	--	131.003.948
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye		80.000.000	--	--	--	--	15.527	--	--	--	--	27.214.708	59.973	23.713.740	--	131.003.948
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	18.390.497	--	18.390.497
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. Kâr Dağıtım		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	23.713.740	(1)	(23.713.740)	--	(1)
11.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	23.713.740	--	(23.713.740)	--	--
11.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(1)	--	--	(1)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)</b>		<b>80.000.000</b>	--	--	--	--	<b>15.527</b>	--	--	--	--	<b>50.928.448</b>	<b>59.972</b>	<b>18.390.497</b>	--	<b>149.394.444</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>																
<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>																
I. Dönem Başı Bakiyesi		80.000.000	--	--	--	--	(34.864)	--	--	--	--	50.928.448	59.973	23.200.453	--	154.154.010
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye		80.000.000	--	--	--	--	(34.864)	--	--	--	--	50.928.448	59.973	23.200.453	--	154.154.010
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.985.698	--	7.985.698
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. Kâr Dağıtım		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	23.200.453	--	(23.200.453)	--	--
11.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	23.200.453	--	(23.200.453)	--	--
11.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)</b>		<b>80.000.000</b>	--	--	--	--	<b>(34.864)</b>	--	--	--	--	<b>74.128.901</b>	<b>59.973</b>	<b>7.985.698</b>	--	<b>162.139.708</b>

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(4) Yabancı para çevirim farkları,

(5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

(6) Diğer (Nakit alış 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.



**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 2019 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

	Dipnot	TÜRK LİRASI ( TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>Nakit Akış Tablosu</b>			
<b>ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı /Zararı		7.985.698	18.333.616
Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri	27,32,33	35.400.553	66.972.337
Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri	30	(22.860.371)	(42.185.238)
Alınan Temettümler		--	--
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	7.624.073	11.104.302
Elde Edilen Diğer Kazançlar	32	6.151.822	6.417.615
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	--
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	31	(9.228.451)	(12.883.739)
Ödenen Vergiler		(5.930.975)	(3.615.178)
Diğer	22,33,34	(3.170.953)	(7.476.483)
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		<b>76.223.031</b>	<b>(12.589.058)</b>
Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	9	77.021.841	(11.724.015)
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	11,12,14,15,22	4.257.499	410.216
Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	9	427.668	(487.386)
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		250.300	--
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	16	(3.343.377)	--
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	18,20,22,24,26	(2.390.900)	(787.873)
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		<b>84.208.729</b>	<b>5.744.558</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11,12	(126.470)	(286.111)
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	11,12	--	20.236
Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Satın Alınan İfta Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Satılan İfta Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer		--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		<b>(126.470)</b>	<b>(265.875)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16,18	10.196.423.969	8.592.616.304
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16,18	(10.241.317.697)	(8.597.009.228)
İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
Temettü Ödemeleri		--	--
Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
Diğer		--	--
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		<b>(44.893.728)</b>	<b>(4.392.924)</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)		<b>39.188.531</b>	<b>1.085.759</b>
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		<b>2.949.589</b>	<b>752.639</b>
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		<b>42.138.120</b>	<b>1.838.398</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi (Eski unvanı: Factoturk 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 Factoturk 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 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 44 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 48 kişi). Şirket'in ticari sicile kayıtlı merkez adresi Büyükdere Cad. No.108 Enka Binası Kat: 1 Esentepe -Şişli/ 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", "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 3 şubesi bulunmaktadır.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	Payı (%)	Payı (TL)	Payı (%)	Payı (TL)
Altınbaş Holding Anonim Şirketi	51,25%	40.999.839	85,00%	67.999.839
Halka arz olan kısım	48,75%	39.000.161	15,00%	12.000.161
	<b>100%</b>	<b>80.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>80.000.000</b>

Şirket'in ortaklarından Altınbaş Holding A.Ş. 18.02.2020 tarihinde Creditwest Faktoring A.Ş.'deki paylarıyla ilgili olarak 2,50 TL birim fiyattan 2.800.000 adet satış işlemi gerçekleştirmiştir. Şirket sermayesindeki payı 18.02.2020 tarihi itibarıyla %81,50 oranına düşmüştür. İlgili pay satış işleminin bildiri Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır. Benzer işlemi tekrarlar nitelikte, Şirket'in ortaklarından Altınbaş Holding A.Ş. 17.06.2020 tarihinde Creditwest Faktoring A.Ş.'deki paylarından %6,5 oranındaki hissesini satmış olup, Şirket sermayesindeki payı 17.06.2020 tarihi itibarıyla %75 oranına düşmüştür. İlgili pay satış işleminin bildiri Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır.

Altınbaş Holding A.Ş. 28.08.2020 tarihli açıklamasında 19.197.183,79 TL nominal değerli payların (%23,996) borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi ve satılabilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurunun 27.08.2020 tarih ve 53/1077 sayılı toplantısında onaylandığını Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurmuştur. Sonrasında yaptığı satış listesine ait tablo aşağıdaki gibi olup 23.09.2020 tarihi itibarıyla Altınbaş Holding A.Ş.'nin ortaklık payı %51,2 dir.

İşlem Tarihi	Satılan Pay Nominal Tutarı	Gün Başı Sahip Olunan Nominal Tutar	Gün Sonu Sahip Olunan Nominal Tutar	Gün Başı Ortaklık Yüzdesi	Gün Sonu Ortaklık Yüzdesi
10 Eylül 2020	1.900.000	59.999.839	58.099.839	75.0%	72.6%
11 Eylül 2020	1.900.000	58.099.839	56.199.839	72.6%	70.2%
14 Eylül 2020	1.900.000	56.199.839	54.299.839	70.2%	67.9%
15 Eylül 2020	1.900.000	54.299.839	52.399.839	67.9%	65.5%
16 Eylül 2020	1.900.000	52.399.839	50.499.839	65.5%	63.1%
17 Eylül 2020	1.900.000	50.499.839	48.599.839	63.1%	60.7%
18 Eylül 2020	1.900.000	48.599.839	46.699.839	60.7%	58.4%
21 Eylül 2020	1.900.000	46.699.839	44.799.839	58.4%	56.0%
22 Eylül 2020	1.900.000	44.799.839	42.899.839	56.0%	53.6%
23 Eylül 2020	1.900.000	42.899.839	40.999.839	53.6%	51.2%

## **CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

---

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 34"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 30 Eylül 2020 tarihinde sonra eren ara hesap döneminde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

##### **Finansal tabloların onaylanması**

30 Eylül 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

##### **İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

## CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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 netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğuunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleŐtirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğuunda finansal varlık ve borçlar netleŐtirilerek finansal durum tablosunda net tutarları ile gösterilir.

## 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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

## 2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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 beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğu karŐılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleŐtirmeye devam etmektedir.

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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

#### **İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)**

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)**

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

#### **Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)**

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleşirmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması. Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **• Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

**TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)**

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

## CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

### 2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

#### UFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, UMSK'nın Kavramsal Çerçeve'sinin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için UFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, UFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### UMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, Őirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa UFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

#### UMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. UMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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



## CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

### 2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

#### Yıllık İyileőtirmeler - 2018-2020 Dönemi

UMSK tarafından, Mayıs 2020'de "UFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileőtirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- UFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük őartlarının, orijinal finansal yükümlülük őartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuőturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- UMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, őirketlerin UMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.
- UFRS 16 Kiralamalar'a ek Açıklayıcı Örnekle – Kiralama Teővikleri: Değişiklik, Açıklayıcı Örnekle 13'teki kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili ödeme yapmasına ilişkin örneği ve UFRS 16 kira teővikleri yaklaőımındaki olası karıőıklıđı ortadan kaldırmaktadır.

UFRS 16'ya getirilen değişiklik (yayın tarihinde yürürlüğe girmiőtir) dışındaki değişikliklerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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

#### a. Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

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

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

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

#### b. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" 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 değerlendirilmesi 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara 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 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye 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.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar 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, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

## CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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)

#### Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır.

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğ'e göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilir.

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

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

#### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen "Karşılık Tebliğ"i çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

## CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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)

#### 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 değışikliği 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 kurular ve faiz oranlarındaki değışimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekeşecek 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 değeri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri 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 gerçekeşen 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 değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya türev finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir.

Gerçeğe uygun değeriindeki değışim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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)

#### c. Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman

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

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

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

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 -15
Makine, Tesis ve cihazlar	4-10
Taşıtlar	5

#### d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

##### Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

##### Bilgisayar Yazılımı

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

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir.

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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)

#### 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.

#### 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 kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

## CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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)

#### 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

		TL / USD	TL / EURO	TL / GBP
30 Eylül 2020	:	7,7522	9,0835	9,9276
31 Aralık 2019	:	5,9402	6,6506	7,7765

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 döviz 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.

#### l. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

#### m. 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.

## CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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)

#### 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 iŐtiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması Şartıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekteleceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaŐmış veya önemli ölçüde kanunlaŐmış 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 iliŐkilendirilmesi 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 birleŐmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İŞletme birleŐmelerinde, Şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve Őarta bağlı borçlarının gerçekte uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

#### o. 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.



## CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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)

#### r. İlişkili Taraflar

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağıdır:

- 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 olduğu 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 olduğu 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 Őirketle ilişkili olan Şirketler, bunların kilit yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

#### s. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

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

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

#### t. 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 gösterdiği farklı coğrafi bölgeler bazında bölümlere göre raporlanmasına iliŐkindir. Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring iŐletmeciliđi alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

## CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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. Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Bu esnada Şirket tarafından, yatırım harcamaları ve operasyonel giderlerdeki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir. Salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte özellikle talepte meydana gelen toparlanmanın Şirket'in faaliyetlerine olumlu etkisi olmuştur.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar ve maddi duran varlıklar değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

## 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2019:Yoktur).

## 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur).

## 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

## 6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Nakit kasası	8.287	--	18.978	--
Vadesiz mevduat	2.129.833	--	2.930.611	--
Vadeli mevduat	40.000.000	--	--	--
	<b>42.138.120</b>	<b>--</b>	<b>2.949.589</b>	<b>--</b>

## 7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur).

## 8. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur).

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

##### 9.1 Faktoring Alacakları ve Borçları

###### 9.1.1 Faktoring Alacakları

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	265.117.079	3.269.207	353.215.111	5.190.413
Diğer faktoring alacakları	50.639.504	12.513	46.811.267	9.588
Faktoring alacakları faiz gelir tahakkuku	11.469.382	--	11.522.132	--
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(9.645.745)	(14.978)	(14.612.651)	(19.869)
	<b>317.580.220</b>	<b>3.266.742</b>	<b>396.935.859</b>	<b>5.180.132</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %17,67, Avro için %1,80'dır. (31 Aralık 2019: TL için %24,66, Avro için %1,89).

	30.Eyl.20	31.Ara.19
Tahsile karşılık alınan çek&senet toplamı	515.513.653	562.242.107
Faktoring alacaklarının teminatı olarak alınan toplam ipotek tutarı	43.130.000	43.130.000

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

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

30.Eyl.20	1 aya	3 aya	3 ay 1 yıl	1 yıl 5 yıl	Toplam
	kadar	kadar	arası	arası	
Faktoring alacakları	53.869.121	161.253.214	98.934.616	6.790.011	<b>320.846.962</b>
31.Ara.19	1 aya	3 aya	3 ay 1 yıl	1 yıl 5 yıl	Toplam
	kadar	kadar	arası	arası	
Faktoring alacakları	44.965.112	146.530.245	210.620.634	--	<b>402.115.991</b>

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sektör	30.Eyl.20 Oran %	31.Ara.19 Oran %
Elektrikli ve optik aletler sanayi	19,78%	19,77%
Toptan ticaret ve komisyonculuk	11,89%	12,65%
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	3,11%	8,17%
İnşaat (*)	6,60%	8,13%
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	11,95%	7,37%
Otel ve restoranlar	0,36%	6,24%
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	4,75%	5,02%
Petrol rafineri ürünleri	7,96%	4,56%
Makine ve teçhizat sanayi	2,72%	2,84%
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	1,49%	2,75%
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	8,43%	2,68%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	1,37%	2,61%
Sağlık, sosyal ve kişisel hizmetler	0,16%	2,24%
Tarım	5,80%	1,78%
Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	2,47%	0,57%
Diğer	11,16%	12,62%
	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

## 9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

### 9.1.2 Faktoring Borçları

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	330.079	545.010	447.421	--
	<b>330.079</b>	<b>545.010</b>	<b>447.421</b>	<b>--</b>

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

### 9.2 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur).

### 9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	24.130.795	--	17.257.429	--
Özel karşılıklar (-)	(16.720.823)	--	(14.094.645)	--
<b>Takipteki alacaklar, net</b>	<b>7.409.972</b>	<b>--</b>	<b>3.162.784</b>	<b>--</b>

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla karşılık ayrılan faktoring alacakları için ipotek teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 - Yoktur).

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

## 9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

### 9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-) (Devamı)

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	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	6.044.137	(1.152.858)	--	--
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	18.086.658	(15.567.964)	17.257.429	(14.094.645)
	<b>24.130.795</b>	<b>(16.720.823)</b>	<b>17.257.429</b>	<b>(14.094.645)</b>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl 2020	31.Ara 2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(14.094.645)	(21.180.035)
Dönem gideri	(2.809.409)	(8.366.472)
Varlık yönetim şirketine devredilen (*)	--	5.815.648
Kayıttan düşülenler (**)	--	9.393.093
Konusu kalmayan karşılıklar	183.231	243.121
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>(16.720.823)</b>	<b>(14.094.645)</b>

(\*) Yoktur. (31.12.2019; Tamamına karşılık ayrılmış 5.815.648 TL tutarındaki alacak gelir paylaşımı yöntemi ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir.)

(\*\*) Yönetim Kurulu tarafından "Creditwest Faktoring A.Ş. Kayıttan Silme Politikası"nın onaylanarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmesine oy birliği ile karar verilmiş ve 31.12.2019 tarihinde %100 karşılık ayrılmış 9.393.093 TL'lik şüpheli alacak kayıttan silinmiştir.

## 10. ORTAKLIK YATIRIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur).

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2020
Mobilya ve Mefruşat	195.980	16.025	(5.924)	1.794	207.876	-	-	-	207.876
Büro Makinaları	388.811	80.024	-	(1.794)	467.041	24.544	-	-	491.585
Binalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakil Vasıtaları	872.981	-	-	-	872.981	-	-	-	872.981
Özel Maliyetler	597.571	210.361	(560.133)	-	247.799	40.141	-	-	287.940
Faaliyet Kiralamasına Konu Menkuller	-	2.562.135	-	-	2.562.135	599.381	-	-	3.161.516
<b>Toplam</b>	<b>2.055.343</b>	<b>2.868.545</b>	<b>(566.056)</b>	<b>-</b>	<b>4.357.832</b>	<b>664.066</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.021.898</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>									
Mobilya ve Mefruşat	178.082	13.003	-	-	191.085	4.730	-	-	195.815
Büro Makinaları	280.944	40.593	-	-	321.537	36.199	-	-	357.736
Binalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakil Vasıtaları	872.981	-	-	-	872.981	-	-	-	872.981
Özel Maliyetler	564.704	69.135	(545.820)	-	88.018	41.097	-	-	129.115
Faaliyet Kiralamasına Konu Menkuller	-	337.766	-	-	337.766	451.415	-	-	789.181
<b>Toplam</b>	<b>1.896.711</b>	<b>460.496</b>	<b>(545.820)</b>	<b>-</b>	<b>1.811.388</b>	<b>533.441</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.344.827</b>
<b>Net Değer</b>	<b>158.632</b>	<b>2.408.049</b>			<b>2.546.445</b>	<b>130.625</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.677.071</b>

#### 12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2019	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2020
Haklar	1.129.486	-	-	-	1.129.486	61.785	-	-	1.191.270
<b>Toplam</b>	<b>1.129.486</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.129.486</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.191.270</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>									
Haklar	924.302	37.359	-	-	961.660	54.958	-	-	1.016.618
<b>Toplam</b>	<b>924.302</b>	<b>37.359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>961.660</b>	<b>54.958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.016.618</b>
<b>Net Değer</b>	<b>205.184</b>				<b>167.826</b>				<b>174.652</b>

#### 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur)

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 14. DİĞER AKTİFLER

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar	4.498.368	987	4.859.317	1.325
<i>Avukatlara verilen depozito ve teminatlar (*)</i>	3.032.028	--	2.924.449	--
<i>Diğer verilen depozito ve teminatlar</i>	3.260	--	510	--
<i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>	--	--	--	--
<i>Diğer</i>	1.463.080	987	1.934.358	1.325
Peşin ödenmiş tahvil giderleri	51.140	--	133.175	--
Peşin ödenmiş avukatlık giderleri	444.084	--	431.334	--
Peşin ödenmiş aidat ve harçlar	187.537	--	140.930	--
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	58.372	--	60.117	--
Peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri	60.025	--	38.061	--
Diğer (**)	40.402.677	--	40.364.718	--
	<b>45.702.204</b>	<b>987</b>	<b>46.027.651</b>	<b>1.325</b>

(\*) 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 alarak 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yukarıda belirtilen teminat tutarı, mahkemenin aksi yönde bir kararı bulunmadığından dönem giderlerine yansıtılmamıştır.

(\*\*) Şirket'in 28.12.2019 tarihli 2019-28 no'lu yönetim kurulu kararına istinaden, Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank'a iştirak edilmesi amacıyla Millstone & Co Ukraine Ltd. değerlendirme firmasından değerlendirme hizmeti alınmıştır. Hizmet kapsamında hazırlanan 22.04.2019 tarihli değerlendirme raporu dikkate alınarak Joint Company West Finance and Credit Bank'ın özkaynakları üzerinden değer biçilmesine ve 22.04.2019 tarihli raporda önerildiği üzere, özkaynaklara 1,08 çarpanının uygulanması suretiyle hisse bedelinin belirlenmesi uygun görülmüştür. Bu kapsamda Joint Company West Finance and Credit Bank'ın tüm paylarının %42'sine denk gelen 62.984 adet payın 40.165.127 TL toplam bedelle satın alınmasına nihai satış bedelinin belirlenmesinde hisse tarihindeki öz kaynakların ve belirlenen çarpanın esas alınarak ve nakden ödenmesine karar verilmiştir. Hisse devir işlemlerinin 31.12.2020'ye kadar tamamlanması için gerekli başvuruların Ukrayna Merkez Bankası ilgili mercilere yapılmasına karar verilmiştir. Şirket, ilgili satın alıma ilişkin 30.12.2019 tarihinde 40.000.000 TL avans ödemesi yapmıştır. Alım süreci, 31.12.2020'ye kadar süreceği için ödenen tutar avanslarda muhasebeleştirilmiştir. 30.09.2020 tarihi itibarıyla Ukrayna Merkez Bankası'na bütün başvurular tamamlanmış olup, konuyla ilgili izin süreci devam etmektedir.



## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 15. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Maliyet	Arsa	Bina	Toplam
<b>1.Oca.19</b>	<b>2.898.705</b>	<b>3.301.892</b>	<b>6.200.597</b>
Girişler	-	-	-
Çıkışlar (-)	(2.424.989)	(238.296)	(2.663.285)
<b>31.Ara.19</b>	<b>473.716</b>	<b>3.063.596</b>	<b>3.537.312</b>
Girişler	-	-	-
Çıkışlar (-)	-	(463.111)	(463.111)
<b>30.Eyl.20</b>	<b>473.716</b>	<b>2.600.485</b>	<b>3.074.201</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>			
<b>1.Oca.19</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
<b>31.Ara.19</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
<b>30.Eyl.20</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Net Kayıtlı Değer</b>			
<b>1.Oca.19</b>	<b>2.898.705</b>	<b>3.301.892</b>	<b>6.200.597</b>
<b>31.Ara.19</b>	<b>473.716</b>	<b>3.063.596</b>	<b>3.537.312</b>
<b>30.Eyl.20</b>	<b>473.716</b>	<b>2.600.485</b>	<b>3.074.201</b>

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.

#### 16. ALINAN KREDİLER

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalardan kullanılan krediler	167.817.924	2.725.050	230.179.000	5.191.738
Faiz tahakkuku	27.711	--	1.487.052	--
	<b>167.845.635</b>	<b>2.725.050</b>	<b>231.666.052</b>	<b>5.191.738</b>

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre TL karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl 2020	31.Ara 2019
- TL	167.845.635	231.666.052
- AVRO	2.725.050	5.191.738
	<b>170.570.685</b>	<b>236.857.790</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 14,75 ile % 16,75 arasında, YP cinsinden krediler için % 0,30 ile 0,40 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2019: TL: % 11,50 - % 19,00 YP: % 0,30 - % 0,40).

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

### 17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

#### a) Kiralama işlemlerinden alacakalar

Yoktur (31 Aralık 2019 - Yoktur).

#### b) Kiralama işlemlerinden borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.595.116	--	2.344.816	--
	<b>2.595.116</b>	<b>--</b>	<b>2.344.816</b>	<b>--</b>

#### c) Kullanım Hakkı Varlıkları

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla TFRS 16 kiralama işlemleri kapsamında aktiflerdeki kullanım varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2019	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2020
Kullanım Hakkı Varlıkları	--	2.562.135	--	2.562.135	599.381	--	3.161.516
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>2.562.135</b>	<b>--</b>	<b>2.562.135</b>	<b>599.381</b>	<b>--</b>	<b>3.161.516</b>
Kullanım Hakkı Varlıkları	--	(337.766)	--	(337.766)	(451.413)	--	(789.179)
<b>Birikmiş amortisman</b>	<b>--</b>	<b>(337.766)</b>	<b>--</b>	<b>(337.766)</b>	<b>(451.413)</b>	<b>--</b>	<b>(789.179)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>--</b>			<b>2.224.369</b>			<b>2.372.337</b>

İlgili varlıklar bilançoda maddi duran varlıklar altında gösterilmiştir. Kullanım hakkı varlıkları Şirket'in merkez ve şube ofisleri ile kiralamış olduğu taşitlardan oluşmaktadır.

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	83.354.676	--	65.000.000	--
<i>Tahviller</i>	--	--	--	--
<i>Bonolar</i>	83.354.676	--	65.000.000	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	(392.243)	--	(1.938.696)	--
<i>Tahviller</i>	--	--	--	--
<i>Bonolar</i>	(392.243)	--	(1.938.696)	--
	<b>82.962.433</b>	<b>--</b>	<b>63.061.304</b>	<b>--</b>

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 4 adet bono ihracı bulunmaktadır. Söz konusu bonolara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli	Kupon Ödeme Şekli	Gün
Tutar	Para Birimi			(Yıllık Basit Faiz Oranı)			
19.500.000	TL	17.02.2020	16.11.2020	13,64	Nitelikli Yatırımcılara	Kuponlu, Değişken Faizli	273
40.000.000	TL	18.02.2020	2.10.2020	11,50	Nitelikli Yatırımcılara	İskontolu	106
12.000.000	TL	17.07.2020	27.10.2020	11,00	Nitelikli Yatırımcılara	İskontolu	102
11.550.000	TL	21.09.2020	2.12.2020	14,50	Nitelikli Yatırımcılara	İskontolu	72

**19. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur)

**20. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur)

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### 21. KARŞILIKLAR

#### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Borç ve gider karşılıkları	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	1.404.479	--	1.133.955	--
Kullanılmamış izin karşılığı	543.497	--	433.338	--
	<b>1.947.976</b>	<b>--</b>	<b>1.567.293</b>	<b>--</b>

#### Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: Tam olarak 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

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 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 8,00 enflasyon (31 Aralık 2019: % 8,00) ve % 10,00 iskonto oranı (31 Aralık 2019: % 10,00) varsayımlarına göre yaklaşık % 1,85 (31 Aralık 2019: % 1,85) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	30.Eyl 2020	31.Ara 2019
1.Oca	1.133.955	796.451
Faiz maliyeti	15.764	884.200
Hizmet maliyeti	613.117	20.687
Aktüeryal fark	--	62.989
Ödenen tazminatlar ve iptaller	(358.357)	(630.372)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.404.479</b>	<b>1.133.955</b>

## CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

#### a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi 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 düzeltilmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltilmesi 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 düzeltilmesi yapılmamıştır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2019: %22) 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.

## CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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)

#### *Emisyon Primi İstisnası*

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

#### *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, Rüçhan Hakkı, Kurucu Senedi ve İntifa Senetleri Satış Kazancı İstisnası*

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan 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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları deđiőebilir.

#### *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 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi karşılığı	(2.437.901)	--	(6.704.977)	--
Ödenecek vergi ve fonlar (-)	(345.976)	--	(706.629)	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar (+)	1.762.149	--	5.313.925	--
<b>Cari dönem vergi varlığı / (borcu)</b>	<b>(1.021.728)</b>	<b>--</b>	<b>(2.097.681)</b>	<b>--</b>

**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 % 20'dir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020		31.12.2019	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.404.479)	280.896	(1.133.955)	226.791
Personel izin karşılığı	(543.497)	108.699	(433.338)	86.668
Faiz giderleri (TFRS16)	(358.249)	71.651	(279.216)	55.843
Amortisman gideri (TFRS16)	(484.532)	96.906	(337.767)	67.553
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>(2.790.756)</b>	<b>558.152</b>	<b>(2.184.277)</b>	<b>436.855</b>
<b>Ertelenen vergi yükümlülüğü:</b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman	344.220	(68.844)	297.284	(59.457)
TFRS 16 kira giderinin iptali düzeltmesi	695.130	(139.026)	496.536	(99.307)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>1.039.350</b>	<b>(207.870)</b>	<b>793.820</b>	<b>(158.764)</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>		<b>350.282</b>		<b>278.091</b>

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 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.20	31.Ara.19
1 Ocak, açılış bakiyesi	278.091	176.376
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	72.191	89.118
Özkaynaklarda sınıflandırılan	--	12.597
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>350.282</b>	<b>278.091</b>

#### c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(2.437.901)	(679.659)	(5.304.569)	(1.581.683)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	72.190	39.110	56.881	12.728
	<b>(2.365.711)</b>	<b>(640.549)</b>	<b>(5.247.688)</b>	<b>(1.568.955)</b>

### 23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur)



## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
<b>Muhtelif borçlar</b>	<b>149.717</b>	<b>--</b>	<b>158.723</b>	<b>--</b>
<i>Satıcılara borçlar</i>	149.653	--	158.388	--
<i>İlişkili taraflara borçlar</i>	149.653	--	4.870	--
<i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>	--	--	153.518	--
<i>Personele borçlar</i>	64	--	335	--
<b>Peşin tahsil edilen komisyon gelirleri</b>	<b>111.926</b>	<b>--</b>	<b>97.976</b>	<b>--</b>
	<b>261.643</b>	<b>--</b>	<b>256.699</b>	<b>--</b>

#### 25. DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur)

#### 26. ÖZKAYNAKLAR

##### 26.1. 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 2019: 80.000.000 TL / 800.000.000 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ortak	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	Payı (%)	Payı (TL)	Payı (%)	Payı (TL)
Altınbaş Holding Anonim Şirketi	51,25%	40.999.839	85,00%	67.999.839
Halka arz olan kısım	48,75%	39.000.161	15,00%	12.000.161
	<b>100%</b>	<b>80.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>80.000.000</b>

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.

Şirket'in ortaklarından Altınbaş Holding A.Ş. 18.02.2020 tarihinde Creditwest Faktoring A.Ş.'deki paylarıyla ilgili olarak 2,50 TL birim fiyattan 2.800.000 adet satış işlemi gerçekleştirmiştir. Şirket sermayesindeki payı 18.02.2020 tarihi itibarıyla %81,50 oranına düşmüştür. İlgili pay satış işleminin bildiri Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır. Benzer işlemi tekrarlar nitelikte, Şirket'in ortaklarından Altınbaş Holding A.Ş. 17.06.2020 tarihinde Creditwest Faktoring A.Ş.'deki paylarından %6,5 oranındaki hissesini satmış olup, Şirket sermayesindeki payı 17.06.2020 tarihi itibarıyla %75 oranına düşmüştür. İlgili pay satış işleminin bildiri Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır.

Altınbaş Holding A.Ş. 28.08.2020 tarihli açıklamasında 19.197.183,79 TL nominal değerli payların (%23,996) borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi ve satılabilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurunun 27.08.2020 tarih ve 53/1077 sayılı toplantısında onaylandığını Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurmuştur. Sonrasında yaptığı satış listesine ait tablo aşağıdaki gibi olup 23.09.2020 tarihi itibarıyla Altınbaş Holding A.Ş.'nin ortaklık payı %51,20 dir.

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

İşlem Tarihi	Satılan Pay Nominal Tutarı	Gün Başı Sahip Olunan Nominal Tutar	Gün Sonu Sahip Olunan Nominal Tutar	Gün Başı Ortaklık Yüzdesi	Gün Sonu Ortaklık Yüzdesi
10 Eylül 2020	1.900.000	59.999.839	58.099.839	75.0%	72.6%
11 Eylül 2020	1.900.000	58.099.839	56.199.839	72.6%	70.2%
14 Eylül 2020	1.900.000	56.199.839	54.299.839	70.2%	67.9%
15 Eylül 2020	1.900.000	54.299.839	52.399.839	67.9%	65.5%
16 Eylül 2020	1.900.000	52.399.839	50.499.839	65.5%	63.1%
17 Eylül 2020	1.900.000	50.499.839	48.599.839	63.1%	60.7%
18 Eylül 2020	1.900.000	48.599.839	46.699.839	60.7%	58.4%
21 Eylül 2020	1.900.000	46.699.839	44.799.839	58.4%	56.0%
22 Eylül 2020	1.900.000	44.799.839	42.899.839	56.0%	53.6%
23 Eylül 2020	1.900.000	42.899.839	40.999.839	53.6%	51.2%

**26.2. Sermaye Yedekleri**

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

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

	30.Eyl 2020	31.Ara 2019
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(47.462)	(47.462)
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	12.598	12.598
	<b>(34.864)</b>	<b>(34.864)</b>

	30.Eyl 2020	31.Ara 2019
<b>Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri</b>		
Dönem başı	(34.864)	15.527
Dönem içi artış / azalış	--	(62.989)
Ertelenmiş vergi etkisi	--	12.598
<b>Dönem sonu</b>	<b>(34.864)</b>	<b>(34.864)</b>

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

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

### 26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

#### 26.4. Kar Yedekleri

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	27.983.275	--	27.983.275	--
Olağanüstü yedekler	45.741.320	--	22.540.867	--
Diğer yedekler	404.305	--	404.306	--
<b>Toplam</b>	<b>74.128.900</b>	<b>--</b>	<b>50.928.448</b>	<b>--</b>

#### 26.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	59.973	--	59.973	--
	<b>59.973</b>	<b>--</b>	<b>59.973</b>	<b>--</b>

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**27. FAKTORİNG GELİRLERİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Faiz gelirleri	37.922.112	10.408.179	71.031.236	22.614.731
Ücret ve komisyon gelirleri	7.624.073	2.337.748	11.104.302	3.488.782
	<b>45.546.185</b>	<b>12.745.927</b>	<b>82.135.538</b>	<b>26.103.513</b>

**28. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ**

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2019 - Yoktur.)

**29. KİRALAMA GELİRLERİ**

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2019 - Yoktur.)

**30. FİNANSMAN GİDERLERİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(16.256.214)	(4.137.899)	(36.409.907)	(12.803.342)
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı)	(7.469)	(4.618)	(1.295.797)	--
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(6.596.688)	(2.095.450)	(4.479.534)	(163.376)
Ücret ve komisyon giderleri	(1.349.941)	(416.013)	(1.535.776)	(489.191)
	<b>(24.210.312)</b>	<b>(6.653.980)</b>	<b>(43.721.014)</b>	<b>(13.455.909)</b>

**31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel giderleri	(5.501.481)	(1.380.984)	(8.092.847)	(2.342.401)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(270.524)	(121.320)	(261.702)	(92.315)
Genel işletme giderleri	(3.456.446)	(1.117.124)	(4.529.190)	(1.584.158)
<i>Dava takip giderleri</i>	(347.947)	(177.464)	(1.013.501)	(470.995)
<i>Faaliyet kiralaması gideri</i>	(179.275)	(48.062)	(891.317)	(311.772)
<i>Bilgi işlem giderleri</i>	(956.599)	(320.745)	(726.803)	(232.425)
<i>Seyahat, binek oto ve temsil ağırlama giderleri</i>	(128.364)	(32.722)	(309.359)	(78.746)
<i>Vergi, resim ve harçlar</i>	(248.873)	(104.059)	(313.531)	(138.255)
<i>Ofis giderleri</i>	(187.238)	(61.304)	(222.230)	(87.665)
<i>Amortisman ve itfa payları</i>	(588.397)	(192.274)	(230.757)	(79.717)
<i>Bakım onarım gideri</i>	(76.778)	(24.040)	(135.013)	(36.609)
<i>Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri</i>	(325.671)	(34.097)	(384.318)	(94.857)
<i>Diğer genel işletme gideri</i>	(279.032)	(76.190)	(168.033)	(11.781)
<i>Haberleşme gideri</i>	(77.069)	(23.476)	(65.462)	(21.151)
<i>Sigorta giderleri</i>	(61.203)	(22.691)	(67.804)	(20.187)
<i>Reklam ve tanıtım gideri</i>	--	--	(1.062)	--
	<b>(9.228.451)</b>	<b>(2.619.428)</b>	<b>(12.883.739)</b>	<b>(4.018.874)</b>

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

### 32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kambiyo işlemleri karı	5.462.452	2.591.149	4.912.762	2.037.270
Faiz gelirleri	287.850	115.836	654.947	102.840
Konusu kalmayan alacak karşılığı	--	--	206.622	206.622
Diğer faiz dışı gelirler	606.686	225.283	747.269	34.892
Olağanüstü gelirler	82.684	19.616	550.962	106.869
	<b>6.439.672</b>	<b>2.951.884</b>	<b>7.072.562</b>	<b>2.488.493</b>

### 33. KARŞILIK GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(2.809.409)	(1.181.610)	(4.713.846)	(1.946.631)
	<b>(2.809.409)</b>	<b>(1.181.610)</b>	<b>(4.713.846)</b>	<b>(1.946.631)</b>

### 34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kambiyo işlemleri zararı	(5.386.276)	(2.571.168)	(4.251.316)	(1.943.842)
	<b>(5.386.276)</b>	<b>(2.571.168)</b>	<b>(4.251.316)</b>	<b>(1.943.842)</b>

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
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
<b>Net kar / (zarar) (TL)</b>	<b>7.985.698</b>	<b>2.031.076</b>	<b>18.390.497</b>	<b>5.657.795</b>
<b>Hisse başına kar / (zarar) %</b>	<b>9,98%</b>	<b>2,54%</b>	<b>22,99%</b>	<b>7,07%</b>
<b>Hisse başına kar / (zarar) (Tam TL)</b>	<b>0,10 TL</b>	<b>0,03 TL</b>	<b>0,23TL</b>	<b>0,07 TL</b>

(\*) 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 geçmişe 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.

#### 36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### 36.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2019 - Yoktur.)

##### 36.2. İlişkili Taraflara Borçlar

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Altınbaş Holding A.Ş.	1.036	--	--	--
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	991	--	--	--
Avcılar Petrol ve Ticaret A.Ş.	1.017	--	1.330	--
Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş.	3.618	--	3.540	--
	<b>6.662</b>	<b>--</b>	<b>4.870</b>	<b>-</b>

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****36.3. İlişkili Taraplara Ödenen (Giderler)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>Altınbaş Holding A.Ş.</b>	<b>40.246</b>	<b>106.740</b>
Çeşitli giderler	40.246	106.740
<b>Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.</b>	<b>19.625</b>	<b>3.839</b>
Çeşitli giderler	19.625	3.839
<b>Avcılar Petrol ve Tic. A.Ş.</b>	<b>9.465</b>	<b>10.112</b>
Çeşitli giderler	9.465	10.112
<b>Onsa Mücevherat İml. ve Dış Tic. A.Ş.</b>	<b>29.582</b>	<b>27.000</b>
Kira Bedeli	29.582	27.000
	<b>98.918</b>	<b>147.691</b>

**36.4. İlişkili Taraplardan Alınan (Gelirler)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>Altınbaş Holding A.Ş.</b>		
Diğer gelirler	57.391	--
<b>Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.</b>		
Faktoring işlemlerinden gelirler	--	512.439
<b>Toplam</b>	<b>57.391</b>	<b>512.439</b>

**36.5 Üst Düzey Yöneticilerine Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Ücret ve benzeri menfaatler toplamı	1.571.611	1.866.148
	<b>1.571.611</b>	<b>1.866.148</b>

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

### 37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### 37.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler

##### a) Alınan Teminatlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Alınan teminat çekleri	2.837.333	1.125	10.018.332	853
Alınan teminat senetleri	9.699.770.939	50.433.455	9.540.571.725	38.286.244
Alınan kefaletler	26.259.454.956	100.130.743	25.474.062.882	76.315.942
Alınan ipotekler	43.130.000	--	43.130.000	--
Alınan teminat mektupları	45.000.000	--	55.000.000	--
	<b>36.050.193.228</b>	<b>150.565.323</b>	<b>35.122.782.939</b>	<b>114.603.039</b>

##### b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Teminat Mektubu	45.000.000	--	55.000.000	--
	<b>45.000.000</b>	<b>--</b>	<b>55.000.000</b>	<b>--</b>

#### 37.2. Emanet Kıymetler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	30.Eyl.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	370.736.937	113.015.028	456.564.909	83.781.572
Müşteri senetleri	28.531.112	3.230.576	19.735.445	2.160.180
	<b>399.268.049</b>	<b>116.245.604</b>	<b>476.300.355</b>	<b>85.941.752</b>



## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 37.3. 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	187	63.869.006
	<b>189</b>	<b>69.652.984</b>
Aleyhe açılan davalar	11	1.235.929
	<b>11</b>	<b>1.235.929</b>

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.

#### 38. 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.

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
<b>30.Eyl.20</b>									
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)</b>	--	<b>320.846.962</b>	--	<b>7.409.972</b>	--	--	--	<b>45.703.191</b>	<b>42.129.833</b>
<b>- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	--	320.846.962	--	--	--	--	--	45.703.191	42.129.833
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	7.409.972	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	24.130.795	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(16.720.823)	--	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.Ara.19									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	402.115.991	--	3.162.784	--	--	--	46.028.976	2.930.611
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	402.115.991	--	--	--	--	--	46.028.976	2.930.611
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	3.162.784	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	17.257.429	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(14.094.645)	--	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### 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.

30 Eylül 2020 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)
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>						
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>254.408.207</b>	<b>254.408.207</b>	<b>240.133.157</b>	<b>14.275.050</b>	--	--
Alınan krediler	170.570.685	170.570.685	167.845.635	2.725.050	--	--
Faktoring borçları	875.089	875.089	875.089	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	82.962.433	82.962.433	71.412.433	11.550.000	--	--

	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)
<b>Beklenen vadeler</b>						
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>261.645</b>	<b>261.645</b>		<b>261.645</b>	--	--
Diğer borçlar	261.645	261.645		261.645	--	--

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Aralık 2019 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)
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>						
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>300.366.515</b>	<b>300.366.515</b>	<b>300.366.515</b>	--	--	--
Alınan krediler	236.857.790	236.857.790	236.857.790	--	--	--
Factoring borçları	447.421	447.421	447.421	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	63.061.304	63.061.304	63.061.304	--	--	--

	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)
<b>Beklenen vadeler</b>						
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>256.699</b>	<b>256.699</b>	--	<b>256.699</b>	--	--
Diğer borçlar	256.699	256.699	--	256.699	--	--

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 38. 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 Şirketi olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket 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 2020	31.Ara 2019
Döviz cinsinden varlıklar	3.267.729	5.181.457
Döviz cinsinden yükümlülükler (-)	(3.270.060)	(5.191.738)
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>(2.331)</b>	<b>(10.281)</b>

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)**

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>				
<b>30.Eyl.20</b>				
	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>AVRO</b>	<b>GBP</b>
1. Faktoring Alacakları	3.266.742	1.614	358.257	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	987	--	109	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>3.267.729</b>	<b>1.614</b>	<b>358.366</b>	<b>--</b>
5. Faktoring Alacakları	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>3.267.729</b>	<b>1.614</b>	<b>358.366</b>	<b>--</b>
10. Faktoring Borçları	545.010	--	60.000	--
11. Finansal Yükümlülükler	2.725.050	--	300.000	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>3.270.060</b>	<b>--</b>	<b>360.000</b>	<b>--</b>
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>3.270.060</b>	<b>--</b>	<b>360.000</b>	<b>--</b>
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(2.331)</b>	<b>1.614</b>	<b>(1.634)</b>	<b>--</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(3.318)</b>	<b>1.614</b>	<b>(1.743)</b>	<b>--</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)**

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>				
<b>31.Ara.19</b>				
	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>AVRO</b>	<b>GBP</b>
1. Faktoring Alacakları	5.180.134	4.608	774.781	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	1.323	--	199	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>5.181.457</b>	<b>4.608</b>	<b>774.980</b>	<b>--</b>
5. Faktoring Alacakları	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>5.181.457</b>	<b>4.608</b>	<b>774.980</b>	<b>--</b>
10. Faktoring Borçları	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	5.191.738	--	780.642	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>5.191.738</b>	<b>--</b>	<b>780.642</b>	<b>--</b>
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>5.191.738</b>	<b>--</b>	<b>780.642</b>	<b>--</b>
<b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(10.281)</b>	<b>4.608</b>	<b>(5.662)</b>	<b>--</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(10.281)</b>	<b>4.608</b>	<b>(5.662)</b>	<b>--</b>
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--



## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### Kur Duyarlılık Analizi

###### Kuru Riski:

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 başurmaktadır.

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, dövize endeksli banka kredilerdir.

	30.09.2020		31.12.2019	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	7,7522	8.1211	5,9402	6,1593
AVRO €	9,0835	9.5974	6,6506	6,7344
GBP	10,0309	10.5639	7,7765	7,9350

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**38. 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.Eyl.20				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.251	(1.251)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>1.251</b>	<b>(1.251)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.484)	1.484	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(1.484)</b>	<b>1.484</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>				
10- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>12- GBP Net Etki (11+12)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>	<b>(233)</b>	<b>233</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.Ara.19				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.737	(2.737)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>2.737</b>	<b>(2.737)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.765)	3.765	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(3.765)</b>	<b>3.765</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>				
10- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>12- GBP Net Etki (11+12)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>	<b>(1.028)</b>	<b>1.028</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### a) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

###### Faiz Oranı Riski:

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.20			31.Ara.19		
	TL	ABD \$	AVRO	TL	ABD \$	AVRO
<b><u>Varlıklar</u></b>						
Vadeli banka mevduatları	10,20	--	--	--	--	--
Faktoring alacakları	17,67	--	1,80	24,66	--	1,89
Diğer alacaklar	--	--	--	--	--	--
<b><u>Yükümlülükler</u></b>						
Krediler	13,51	--	0,30	14,12	--	0,40
Faktoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	12,60	--	--	15,69	--	--

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 38. 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.20	31.Ara.19
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>195.885.287</b>	<b>345.558.249</b>
Factoring alacakları	262.643.183	346.847.004
Alınan krediler (-)	(2.725.050)	--
Factoring borçları (-)	(875.089)	(1.288.755)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(63.157.757)	--
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>	<b>(129.446.532)</b>	<b>(206.979.070)</b>
Vadeli banka mevduatı	--	--
Factoring alacakları	58.203.779	55.268.987
Alınan krediler (-)	(167.845.635)	(178.004.913)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(19.804.676)	(84.243.144)

#### 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.20	31.Ara.19
Toplam borçlar	261.996.892	311.946.930
<u>Eksi:</u>		
Nakit, nakit benzerleri ve bankalar	(42.138.120)	(2.949.589)
<b>Net borç</b>	<b>219.858.772</b>	<b>308.997.341</b>
Toplam özsermaye	162.139.708	154.154.010
Borç /özsermaye oranı	1,36	2,00

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 2020 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ GERÇEVESİNDEKİ 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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. Finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

#### 40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirkette 11.05.2018 tarihinden itibaren 'Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi' olarak görev yapmakta olan Kemal SEMERCİLER sürdürmekte olduğu görevinden kendi rızası ile ayrılmak istediğini bildirmiştir. Yönetim Kurulu'nun 19.10.2020 tarihli kararı ile, Kemal SEMERCİLER' in 16.10.2020 tarihli istifasının kabul edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 27.10.2020 tarihli kararı ile Aday Gösterme Komitesi'nin raporla kurula sunduğu Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayı, Mehmet Adnan DABAK'ın adaylığının onaylanmasına, adayın 16.10.2020 tarihinde görevinden kendi isteği ile görevinden ayrılan Kemal SEMERCİLER' in kalan görev süresini tamamlamak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasına ve bu kararın yapılacak ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görüşülmek üzere pay sahiplerinin onayına sunulmasına toplantıda hazır bulunan üyelerin oybirliğiyle karar vermiştir.

(31.12.2019 itibarıyla: Şirket Yönetim Kurulu' nun 10.01.2020 tarih ve 01 sayılı kararı ile Creditwest Faktoring A.Ş. Ankara Şubesi'nin "Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Devlet Yolu 9.Km Tepe Prime İş Ve Yaşam Merkezi 6.Kat 266 C Blok No:78 06800 Çankaya / ANKARA" adresinden, 13 Ocak 2020 tarihinde "Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Devlet Yolu 9.Km No:266 Tepe Prime İş Ve Yaşam Merkezi 1.Kat C Blok No:31 06800 Çankaya / ANKARA" adresine taşınmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu' nun 20.01.2020 tarih ve 03 sayılı kararı ile "Atatürk Mah. Turgut Özal Bulvarı Gardenya Plaza 3 Kat:6 D:30 Ataşehir-İSTANBUL" adresinde faaliyet göstermekte olan Creditwest Faktoring A.Ş. Ataşehir Şubesi'nin 25.01.2020 tarihinden itibaren kapatılmasına karar vermiştir.

Şirket'in ortaklarından Altınbaş Holding A.Ş. 18.02.2020 tarihinde Creditwest Faktoring A.Ş.'deki paylarıyla ilgili olarak 2,50 TL birim fiyattan 2.800.000 adet satış işlemi gerçekleştirmiştir. Şirket sermayesindeki payı 18.02.2020 tarihi itibarıyla %81,50 oranına düşmüştür. İlgili pay satış işleminin bildiri Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır.)

#### 41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur.)