

**CREDİTWEST FAKTORİNG  
ANONİM ŞİRKETİ  
31 MART 2020  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
DİPNOT AÇIKLAMALARI**

<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>10-57</b>

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 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		
		31 MART 2020			31 ARALIK 2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>VARLIKLAR</b>							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	6	5.473.301	576.856	6.050.157	2.949.589	--	2.949.589
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN							
FINANSAL 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)							
Faktoring Alacakları		370.426.924	5.692.677	376.119.601	400.098.643	5.180.132	405.278.775
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	9.1	364.362.331	5.692.677	370.055.008	396.935.859	5.180.132	402.115.991
Diğer Faktoring Alacakları	9.1	56.554.746	10.605	56.565.351	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	21.293.382	--	21.293.382	17.257.429	--	17.257.429
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	9.3	(15.228.789)	--	(15.228.789)	(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	2.724.150	--	2.724.150	2.546.445	--	2.546.445
<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	12	180.205	--	180.205	167.826	--	167.826
<b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	13	--	--	--	--	--	--
<b>CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>	22	27	--	27	5.313.925	--	5.313.925
<b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	22	318.732	--	318.732	278.091	--	278.091
<b>DİĞER AKTİFLER</b>	14	45.734.426	1.495	45.735.921	46.027.651	1.325	46.028.976
<b>ARA TOPLAM</b>		424.857.765	6.271.028	431.128.793	457.382.170	5.181.457	462.563.627
<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE</b>							
<b>İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>		3.537.312	--	3.537.312	3.537.312	--	3.537.312
Satış Amaçlı	15	3.537.312	--	3.537.312	3.537.312	--	3.537.312
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>		428.395.077	6.271.028	434.666.105	460.919.482	5.181.457	466.100.939

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 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		
		31 MART 2020			31 ARALIK 2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>							
ALINAN KREDİLER	16	211.249.052	6.270.530	217.519.582	231.666.052	5.191.738	236.857.790
FAKTORİNG BORÇLARI	9.1	1.070.571	--	1.070.571	447.421	--	447.421
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	2.522.947	--	2.522.947	2.344.816	--	2.344.816
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	18	52.954.285	--	52.954.285	63.061.304	--	63.061.304
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19	--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20	--	--	--	--	--	--
<b>KARŞILIKLAR</b>		1.713.655	--	1.713.655	1.567.293	--	1.567.293
Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	21	1.713.655	--	1.713.655	1.567.293	--	1.567.293
Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
<b>CARİ VERGİ BORCU</b>	22	1.498.897	--	1.498.897	7.411.606	--	7.411.606
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22	--	--	--	--	--	--
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	23	--	--	--	--	--	--
<b>DiĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	24	377.147	--	377.147	256.699	--	256.699
<b>ARA TOPLAM</b>		271.386.554	6.270.530	277.657.084	306.755.191	5.191.738	311.946.929
<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>	25	--	--	--	--	--	--
Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		157.009.021	--	157.009.021	154.154.010	--	154.154.010
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>		50.928.448	--	50.928.448	50.928.448	--	50.928.448
Yasal Yedekler	26	27.983.275	--	27.983.275	27.983.275	--	27.983.275
Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Olağanüstü Yedekler	26	22.540.867	--	22.540.867	22.540.867	--	22.540.867
Diğer Kar Yedekleri		404.306	--	404.306	404.306	--	404.306
<b>Kar veya Zarar</b>		26.115.437	--	26.115.437	23.260.426	--	23.260.426
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	26	23.260.426	--	23.260.426	59.973	--	59.973
Dönem Net Kâr veya Zararı		2.855.011	--	2.855.011	23.200.453	--	23.200.453
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	--	--
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>		428.395.575	6.270.530	434.666.105	460.909.201	5.191.738	466.100.939

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR							
NAZIM HESAP KALEMLERİ		TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARI DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31 MART 2020			31 ARALIK 2019		
Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		128.980.820	--	128.980.820	127.590.670	--	127.590.670
II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		149.190.956	55.090.913	204.281.869	143.595.461	52.217.604	195.813.065
III. ALINAN TEMİNATLAR	37	35.625.551.648	126.345.621	35.751.897.269	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 Cayılabılır Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.2 Diğer Cayılabılır 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	438.682.003	76.120.588	514.802.591	476.300.355	85.941.752	562.242.107
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>36.387.405.427</b>	<b>257.557.122</b>	<b>36.644.962.549</b>	<b>35.925.269.425</b>	<b>252.762.395</b>	<b>36.178.031.820</b>

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 DÖNEMİNE AİT DEYALİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		<b>18.844.416</b>	<b>30.351.647</b>
<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	27	<b>18.844.416</b>	<b>30.351.647</b>
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		15.921.565	26.061.299
İskontolu		15.404.610	20.818.886
Diğer		516.955	5.242.413
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.922.851	4.290.348
İskontolu		2.378.034	2.057.725
Diğer		544.817	2.232.623
<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	<b>(10.568.363)</b>	<b>(14.681.093)</b>
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(7.229.489)	(11.058.858)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		--	--
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(2.817.469)	(3.112.299)
Diğer Faiz Giderleri		--	--
Verilen Ücret ve Komisyonlar		(521.405)	(509.936)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>8.276.053</b>	<b>15.670.554</b>
<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	31	<b>(3.839.592)</b>	<b>(4.477.137)</b>
Personel Giderleri		(2.539.880)	(2.876.936)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(78.799)	(121.956)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		--	--
Genel İşletme Giderleri		(1.220.913)	(1.478.245)
Diğer		--	--
<b>BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>4.436.461</b>	<b>11.193.417</b>
<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	32	<b>1.914.151</b>	<b>2.239.943</b>
Bankalardan Alınan Faizler		136.590	91.141
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
Temettü Gelirleri		--	--
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		--	--
Türev Finansal İşlemler Karı		--	--
Kambiyo İşlemleri Karı		1.498.910	1.490.681
Diğer		278.651	658.121
<b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>	33	<b>(1.209.638)</b>	<b>(2.136.919)</b>
Özel Karşılıklar		(1.209.638)	(2.136.919)
Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
Genel Karşılıklar		--	--
Diğer		--	--
<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	34	<b>(1.461.764)</b>	<b>(1.256.599)</b>
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--
Kambiyo İşlemleri Zararı		(1.461.764)	(1.256.599)
Diğer		--	--
<b>NET FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>3.679.210</b>	<b>10.039.842</b>
<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		--	--
<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)</b>		--	--
<b>NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)</b>		--	--
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>3.679.210</b>	<b>10.039.842</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)</b>	22	<b>(824.199)</b>	<b>(2.232.657)</b>
Cari Vergi Karşılığı		(864.840)	(2.270.581)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		40.641	37.924
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>		<b>2.855.011</b>	<b>7.807.185</b>
<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>		--	--
Cari Vergi Karşılığı		--	--
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		--	--
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>		--	--
<b>DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI</b>		<b>2.855.011</b>	<b>7.807.185</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>		<b>2.855.011</b>	<b>7.807.185</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		2.855.011	7.807.185
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>	35	<b>0,04</b>	<b>0,10</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,04	0,10
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--
<b>SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>		--	--
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		2.855.011	7.807.185
<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>		<b>2.855.011</b>	<b>7.807.185</b>

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 31 MART 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			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Kâr / (Zararı)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6					
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>																
<b>1 Ocak - 31 Mart 2019</b>																
<b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>		<b>80.000.000</b>	--	--	--	<b>15.527</b>	--	--	--	--	--	<b>27.214.708</b>	<b>59.973</b>	<b>23.713.740</b>	--	<b>131.003.948</b>
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye		80.000.000	--	--	--	15.527	--	--	--	--	--	27.214.708	59.973	23.713.740	--	131.003.948
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.807.185	--	7.807.185
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		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	23.713.740	(23.713.740)	--	--	--
11.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)</b>		<b>80.000.000</b>	--	--	--	<b>15.527</b>	--	--	--	--	--	<b>27.214.708</b>	<b>23.773.713</b>	<b>7.807.185</b>	--	<b>138.811.133</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>																
<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>																
<b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>		<b>80.000.000</b>	--	--	--	<b>(34.864)</b>	--	--	--	--	--	<b>50.928.448</b>	<b>59.973</b>	<b>23.200.453</b>	--	<b>154.154.010</b>
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye		80.000.000	--	--	--	(34.864)	--	--	--	--	--	50.928.448	59.973	23.200.453	--	154.154.010
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.855.011	--	2.855.011
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		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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>50.928.448</b>	<b>23.260.426</b>	<b>2.855.011</b>	--	<b>157.009.021</b>



**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

	Dipnot	TÜRK LİRASI ( TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>Nakit Akış Tablosu</b>			
<b>ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı		<b>2.855.011</b>	<b>7.823.164</b>
Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri	27,32,33	14.848.517	21.947.028
Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri	30	(10.046.958)	(14.171.156)
Alınan Temettüleri		--	--
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	2.922.851	4.290.348
Elde Edilen Diğer Kazançlar	32	1.777.561	234.081
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	--
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	31	(3.839.592)	(4.477.137)
Ödenen Vergiler		(2.740.315)	--
Diğer	22,33,34	(67.053)	--
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		<b>31.457.253</b>	<b>30.772.191</b>
Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	9	29.159.174	31.840.412
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	11,12,14,15,22	5.440.913	(44.092)
Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	9	623.150	(506.044)
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		178.131	--
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	16	308.803	--
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	717.490
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	18,20,22,24,26	(4.252.918)	(1.235.575)
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		<b>34.312.264</b>	<b>38.595.355</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	(64.685)	(212.328)
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	11,12	--	560.133
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 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer		--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		<b>(64.685)</b>	<b>347.805</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16,18	4.530.437.319	2.081.866.580
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16,18	(4.561.584.330)	(2.120.741.520)
İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
Temettü Ödemeleri		--	--
Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
Diğer		--	--
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		<b>(31.147.011)</b>	<b>(38.874.940)</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)		<b>3.100.568</b>	<b>68.220</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>6.050.157</b>	<b>820.859</b>

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 45 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	31.Mar.20		31.Ara.19	
	Payı (%)	Payı (TL)	Payı (%)	Payı (TL)
Altınbaş Holding Anonim Şirketi	85,00%	67.999.839	85,00%	67.999.839
Halka arz olan kısım	15,00%	12.000.161	15,00%	12.000.161
	<b>100%</b>	<b>80.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>80.000.000</b>

#### 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 ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

##### İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

## CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

## 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

## 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 düŐüklüđu 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.

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

### 2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltmesi

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

### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

#### Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

#### Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar getirmiş ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususunun açıklanması.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK tarafından Nisan 2020'de yayımlanan duyuru ile bu değişikliğin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar bir yıl ertelenmesini gündemine aldığını belirtmiştir. TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### Yürürlüğe girmiş ve uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri içinden itibaren yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)
- 2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- 3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- 4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler) Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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

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

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

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.

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, 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

31 MART 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.



## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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.

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

		TL / USD	TL / EURO	TL / GBP
31 Mart 2020	:	6,5160	7,2150	8,0579
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.

## CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle 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 birleşmelerinde, Şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve Őarta bağlı borçlarının gerçeğe 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

31 MART 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 bağılıdır:

- Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - İŞletmeyi kontrol etmesi, İŞletme tarafından kontrol edilmesi ya da İŞletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağılı ortaklıklar ve aynı İŞ dalındaki bağılı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
  - Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- Tarafın, Şirket'in bir İŐtiraki olması;
- Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir İŞ 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 İŞletme olması veya
- Tarafın, İŞletmenin ya da İŞletme ile ilişkili taraf olan bir İŞletmenin çalışanlarına İŞten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

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

#### s. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama İŞlemleri, 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 yükümlülüğu 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 İŞlemi 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 İŐletmelerin geçmiş performansının daha iyi anlaşılabilmesi, risk ve getirilerinin daha iyi değerlendirilebilmesi ve İŞletme hakkında bir bütün olarak daha doğru karar verilebilmesine yönelik olmak üzere, finansal bilgilerin üretilen farklı türdeki ürün ve hizmetler ile İŞletmenin faaliyet gösterdiği farklı coğrafi bölgeler bazında bölümlere göre raporlanmasına iliŐkindir. Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring İŞletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Nakit kasası	25.627	--	18.978	--
Vadesiz mevduat	5.447.674	576.856	2.930.611	--
Vadeli mevduat	--	--	--	--
	<b>5.473.301</b>	<b>576.856</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

### 31 MART 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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	314.773.207	5.692.179	353.215.111	5.190.413
Diğer faktoring alacakları	50.344.121	10.606	46.811.267	9.588
Faktoring alacakları faiz gelir tahakkuku	9.860.807	--	11.522.132	--
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(10.615.804)	(10.108)	(14.612.651)	(19.869)
	<b>364.362.331</b>	<b>5.692.677</b>	<b>396.935.859</b>	<b>5.180.132</b>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %21,34, Avro için %1,90'dır. (31 Aralık 2019: TL için %24,66, Avro için %1,89).

	31.Mar.20	31.Ara.19
Tahsile karşılık alınan çek&senet toplamı	438.682.002	592.435.873
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:

	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
<b>31.Mar.20</b>					
Faktoring alacakları	39.716.123	130.724.887	199.613.998	--	<b>370.055.008</b>
<b>31.Ara.19</b>					
Faktoring alacakları	44.965.112	146.530.245	210.620.634	--	<b>402.115.991</b>

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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	31.Mar.20 Oran %	31.Ara.19 Oran %
Elektrikli ve optik aletler sanayi	22,24%	19,77%
Toptan ticaret ve komisyonculuk	15,11%	12,65%
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	2,28%	8,17%
İnşaat (*)	5,38%	8,13%
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	9,10%	7,37%
Otel ve restoranlar	4,50%	6,24%
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	5,73%	5,02%
Petrol rafineri ürünleri	5,14%	4,56%
Makine ve teçhizat sanayi	4,63%	2,84%
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	2,15%	2,75%
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	7,93%	2,68%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	1,56%	2,61%
Sağlık, sosyal ve kişisel hizmetler	0,40%	2,24%
Tarım	3,25%	1,78%
Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	0,47%	0,57%
Diğer	10,13%	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

31 MART 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

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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	1.070.571	--	447.421	--
	<b>1.070.571</b>	<b>--</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 (-)

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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	21.293.382	--	17.257.429	--
Özel karşılıklar (-)	(15.228.789)	--	(14.094.645)	--
<b>Takipteki alacaklar, net</b>	<b>6.064.593</b>	<b>--</b>	<b>3.162.784</b>	<b>--</b>

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



## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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)

	31.Mar.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	3.227.402	(257.509)	--	--
Vadesi 181 - 365 gün geçen	636.385	(318.192)	--	--
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	17.429.595	(14.653.088)	17.257.429	(14.094.645)
	<b>21.293.382</b>	<b>(15.228.789)</b>	<b>17.257.429</b>	<b>(14.094.645)</b>

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

	31.Mar 2020	31.Ara 2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(14.094.645)	(21.180.035)
Dönem gideri	(1.209.494)	(8.366.472)
Varlık yönetim şirketine devredilen (*)	--	5.815.648
Kayıttan düşülenler (**)	--	9.393.093
Konusu kalmayan karşılıklar	75.350	243.121
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>(15.228.789)</b>	<b>(14.094.645)</b>

(\*) Yoktur. (31.12.2018; 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

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Mart 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	31.03.2020
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	24.543	-	-	491.584
Binalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Naki Vasıtaları	872.981	-	-	-	872.981	-	-	-	872.981
Özel Maliyetler	597.571	210.361	(560.133)	-	247.799	40.141	-	-	287.940
Faaliyet Kiralmasına Konu Menkuller	-	2.562.135	-	-	2.562.135	232.853	-	-	2.794.988
<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>297.537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.655.369</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>									
Mobilya ve Mefruşat	178.082	13.003	-	-	191.085	1.974	-	-	193.059
Büro Makinaları	280.944	40.593	-	-	321.537	11.904	-	-	333.441
Binalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Naki Vasıtaları	872.981	-	-	-	872.981	-	-	-	872.981
Özel Maliyetler	564.704	69.135	(545.820)	-	88.019	13.559	-	-	101.578
Faaliyet Kiralmasına Konu Menkuller	-	337.766	-	-	337.766	92.394	-	-	430.160
<b>Toplam</b>	<b>1.896.711</b>	<b>460.496</b>	<b>(545.820)</b>	<b>-</b>	<b>1.811.388</b>	<b>119.831</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.931.219</b>
<b>Net Değer</b>	<b>158.632</b>				<b>2.546.444</b>				<b>2.724.150</b>

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

31 Mart 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	31.03.2020
Haklar	1.129.486	-	-	-	1.129.486	29.381	-	-	1.158.867
<b>Toplam</b>	<b>1.129.486</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.129.486</b>	<b>29.381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.158.867</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>									
Haklar	924.302	37.359	-	-	961.660	17.002	-	-	978.662
<b>Toplam</b>	<b>924.302</b>	<b>37.359</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>961.660</b>	<b>17.002</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>978.662</b>
<b>Net Değer</b>	<b>205.184</b>				<b>167.826</b>				<b>180.205</b>

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

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur)

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 14. DİĞER AKTİFLER

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar	4.603.049	1.495	4.859.317	1.325
<i>Avukatlara verilen depozito ve teminatlar (*)</i>	2.956.632	--	2.924.449	--
<i>Diğer verilen depozito ve teminatlar</i>	3.260	--	510	--
<i>Diğer</i>	1.643.157	1.495	1.934.358	1.325
Peşin ödenmiş tahvil giderleri	153.705	--	133.175	--
Peşin ödenmiş avukatlık giderleri	430.414	--	431.334	--
Peşin ödenmiş aidat ve harçlar	177.087	--	140.930	--
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	41.828	--	60.117	--
Peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri	63.893	--	38.061	--
Diğer (**)	40.264.450	--	40.364.718	--
	<b>45.734.426</b>	<b>1.495</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. 31 Mart 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. değerleme firmasından değerleme hizmeti alınmıştır. Hizmet kapsamında hazırlanan 22.04.2019 tarihli değerleme 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 çarpanın 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.

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 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)**

<b>Maliyet</b>	<b>Arsa</b>	<b>Bina</b>	<b>Toplam</b>
<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 (-)	--	--	--
<b>31.Mar.20</b>	<b>473.716</b>	<b>3.063.596</b>	<b>3.537.312</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>31.Mar.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>31.Mar.20</b>	<b>473.716</b>	<b>3.063.596</b>	<b>3.537.312</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**

	<b>31.Mar.20</b>		<b>31.Ara.19</b>	
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>
Yurtiçi bankalardan kullanılan krediler	210.441.670	6.270.530	230.179.000	5.191.738
Faiz tahakkuku	807.382	--	1.487.052	--
	<b>211.249.052</b>	<b>6.270.530</b>	<b>231.666.052</b>	<b>5.191.738</b>

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre TL karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<b>31.Mar 2020</b>	<b>31.Ara 2019</b>
- TL	211.249.052	231.666.052
- ABD\$	--	--
- AVRO	6.270.530	5.191.738
-GBP	--	--
	<b>217.519.582</b>	<b>236.857.790</b>

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için %10,90 ile %14,75 arasında, YP cinsinden krediler için %0,30 ile %0,40 arasında değişmektedir. 31.12.2019 kullanılan YP cinsinden krediler aracılık edilen EXIM kredilerine aittir. (31 Aralık 2019: TL: % 11,50 - % 19,00 YP: % 0,30 - % 0,40).

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

### 17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

#### a) Kiralama işlemlerinden alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2019 - Yoktur).

#### b) Kiralama işlemlerinden borçlar

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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.522.947	--	2.344.816	--
	<b>2.522.947</b>	<b>--</b>	<b>2.344.816</b>	<b>--</b>

#### c) Kullanım Hakkı Varlıkları

31 Mart 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	31.12.2020
Kullanım Hakkı Varlıkları	--	2.562.135	--	2.562.135	232.853	--	2.794.988
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>2.562.135</b>	<b>--</b>	<b>2.562.135</b>	<b>232.853</b>	<b>--</b>	<b>2.794.988</b>
Kullanım Hakkı Varlıkları	--	(337.766)	--	(337.766)	(92.394)	--	(430.160)
<b>Birikmiş amortisman</b>	<b>--</b>	<b>(337.766)</b>	<b>--</b>	<b>(337.766)</b>	<b>(92.394)</b>	<b>--</b>	<b>(430.160)</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>--</b>			<b>2.224.369</b>			<b>2.364.828</b>

İlgili varlıklar bilançoda maddi duran varlıklar altında gösterilmiştir.

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

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

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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	53.500.000	--	65.000.000	--
<i>Bonolar</i>	<i>53.500.000</i>	--	<i>65.000.000</i>	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	(545.715)	--	(1.938.696)	--
<i>Bonolar</i>	<i>(545.715)</i>	--	<i>(1.938.696)</i>	--
	<b>52.954.285</b>	<b>--</b>	<b>63.061.304</b>	<b>--</b>

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 2 adet bono ihracı bulunmaktadır. Söz konusu tahvillere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli	Gün
Tutar	Para Birimi			(Yıllık Basit Faiz Oranı)		
34.000.000	TL	17.02.2020	16.06.2020	12,75	Nitelikli Yatırımcılara	120
19.500.000	TL	17.02.2020	16.11.2020	3,40	Nitelikli Yatırımcılara	273

**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 FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 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	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	1.212.754	--	1.133.955	--
Kullanılmamış izin karşılığı	500.901	--	433.338	--
	<b>1.713.655</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.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 6.730,15 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, 31 Mart 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:	31.Mar 2020	31.Ara 2019
1.Oca	1.133.955	796.451
Faiz maliyeti	5.235	884.200
Hizmet maliyeti	313.974	20.687
Aktüeryal fark	--	62.989
Ödenen tazminatlar ve iptaller	(240.410)	(630.372)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.212.754</b>	<b>1.133.955</b>

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 indirimi 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 düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2008, 2009 ve 2010 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

## 22. VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

### a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

#### *Emisyon Primi İstisnası*

Anonim Şirketlerin 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 değişebilir.

#### *Transfer Fiyatlandırması*

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrudusunda 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

### 31 MART 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)

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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi karşılığı	(844.413)	--	(6.704.977)	--
Ödenecek vergi ve fonlar (-)	(654.484)	--	(706.629)	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar (+)	27	--	5.313.925	--
<b>Cari dönem vergi varlığı / (borcu)</b>	<b>(1.498.870)</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.

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

	31.03.2020		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	(1.212.754)	242.551	(1.133.955)	226.791
Personel izin karşılığı	(500.901)	100.180	(433.338)	86.668
Faiz giderleri (TFRS16)	(345.929)	69.186	(279.216)	55.843
Amortisman gideri (TFRS16)	(430.160)	86.032	(337.767)	67.553
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>(2.489.745)</b>	<b>497.949</b>	<b>(2.184.277)</b>	<b>436.855</b>
<b>Ertelenen vergi yükümlülüğü:</b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman	278.115	(55.623)	297.284	(59.457)
TFRS 16 kira giderinin iptali düzeltmesi	617.970	(123.594)	496.536	(99.307)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>896.085</b>	<b>(179.217)</b>	<b>793.820</b>	<b>(158.764)</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b>		<b>318.732</b>		<b>278.091</b>

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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	31.Ara.19	31.Ara.18
1 Ocak, açılış bakiyesi	278.091	176.376
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	40.641	89.118
Özkaynaklarda sınıflandırılan	--	12.597
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>318.732</b>	<b>278.091</b>

##### c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(864.840)	(2.270.581)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	40.641	37.924
	<b>(824.199)</b>	<b>(2.232.657)</b>

#### 23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2019 - Yoktur)

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
<b>Muhtelif borçlar</b>	<b>225.118</b>	<b>--</b>	<b>158.723</b>	<b>--</b>
<i>Satıcılara borçlar</i>	224.135	--	158.388	--
<i>İlişkili taraflara borçlar</i>	--	--	4.870	--
<i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>	224.135	--	153.518	--
<i>Personele borçlar</i>	983	--	335	--
<b>Peşin tahsil edilen komisyon gelirleri</b>	<b>152.029</b>	<b>--</b>	<b>97.976</b>	<b>--</b>
	<b>377.147</b>	<b>--</b>	<b>256.699</b>	<b>--</b>

#### 25. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE 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	31.Mar.20		31.Ara.19	
	Payı (%)	Payı (TL)	Payı (%)	Payı (TL)
Altınbaş Holding Anonim Şirketi	85,00%	67.999.839	85,00%	67.999.839
Halka arz olan kısım	15,00%	12.000.161	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 yarısından bir fazlasının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Bu şart dışında sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

##### 26.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2019 – Yoktur.)

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

	31.Mar 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>

	31.Mar 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.)

#### 26.4. Kar Yedekleri

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	27.983.275	--	27.983.275	--
Olağanüstü yedekler	22.540.867	--	22.540.867	--
Diğer yedekler	404.306	--	404.306	--
<b>Toplam</b>	<b>50.928.448</b>	<b>--</b>	<b>50.928.448</b>	<b>--</b>

#### 26.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	23.260.426	--	59.973	--
	<b>23.260.426</b>	<b>--</b>	<b>59.973</b>	<b>--</b>

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

### 27. FAKTORİNG GELİRLERİ

	1 Ocak -31 Mart 2020	1 Ocak -31 Mart 2019
Faiz gelirleri	15.921.565	26.061.299
Ücret ve komisyon gelirleri	2.922.851	4.290.348
	<b>18.844.416</b>	<b>30.351.647</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 -31 Mart 2020	1 Ocak -31 Mart 2019
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(7.229.489)	(9.763.061)
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı)	--	(1.295.797)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(2.817.469)	(3.112.299)
Ücret ve komisyon giderleri	(521.405)	(509.936)
	<b>(10.568.363)</b>	<b>(14.681.093)</b>

### 31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak -31 Mart 2020	1 Ocak -31 Mart 2019
Personel giderleri	(2.539.880)	(2.876.936)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(78.799)	(121.956)
Genel işletme giderleri	(1.220.913)	(1.478.245)
Dava takip giderleri	(94.039)	(365.939)
Bilgi işlem giderleri	(308.277)	(233.405)
Faaliyet kiralaması gideri	(150.177)	(344.913)
Amortisman ve itfa payları	(136.833)	(80.063)
Vergi, resim ve harçlar	(68.605)	(95.935)
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	(155.867)	(28.718)
Seyahat, binek oto ve temsil ağırlama giderleri	(79.121)	(115.390)
Ofis giderleri	(79.070)	(84.328)
Bakım onarım gideri	(8.131)	(61.925)
Sigorta giderleri	(18.860)	(20.383)
Haberleşme gideri	(29.136)	(23.336)
Diğer genel işletme gideri	(92.797)	(23.910)
	<b>(3.839.592)</b>	<b>(4.477.137)</b>

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

### 32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak -31 Mart 2020	1 Ocak -31 Mart 2019
Kambiyo işlemleri karı	1.498.910	1.490.681
Faiz gelirleri	136.590	91.141
Diğer faiz dışı gelirler	257.487	250.215
Olağanüstü gelirler	21.164	407.906
	<b>1.914.151</b>	<b>2.239.943</b>

### 33. KARŞILIK GİDERLERİ

	1 Ocak -31 Mart 2020	1 Ocak -31 Mart 2019
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(1.209.638)	(2.136.919)
	<b>(1.209.638)</b>	<b>(2.136.919)</b>

### 34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak -31 Mart 2020	1 Ocak -31 Mart 2019
Kambiyo işlemleri zararı	(1.461.764)	(1.256.599)
	<b>(1.461.764)</b>	<b>(1.256.599)</b>

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak -31 Mart 2020	1 Ocak -31 Mart 2019
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	80.000.000	80.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	--	--
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	80.000.000	80.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (*)	80.000.000	80.000.000
<b>Net kar / (zarar) (TL)</b>	<b>2.855.011</b>	<b>7.807.185</b>
<b>Hisse başına kar / (zarar) %</b>	<b>3,57%</b>	<b>9,76%</b>
<b>Hisse başına kar / (zarar) (TL)</b>	<b>0,04 TL</b>	<b>0,10 TL</b>

(\*) Türkiye’de şirketler sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. 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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş. (*)	957	--	--	--
Avcılar Petrol ve Ticaret A.Ş.	1.017	--	1.330	--
Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş.	3.953	--	3.540	--
	<b>5.927</b>	<b>--</b>	<b>4.870</b>	<b>--</b>



**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 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 Tarafra Ödenen (Giderler)**

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>Altınbaş Holding A.Ş.</b>	<b>11.920</b>	<b>38.027</b>
Alınan Hizmet Gideri	--	--
Çeşitli giderler	11.920	38.027
<b>Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.</b>	<b>6.007</b>	<b>818</b>
Çeşitli giderler	6.007	818
<b>Avcılar Petrol ve Tic. A.Ş.</b>	<b>4.700</b>	<b>4.303</b>
Çeşitli giderler	4.700	4.303
<b>Onsa Mücevherat İml. ve Dış Tic. A.Ş.</b>	<b>10.050</b>	<b>9.000</b>
Kira Bedeli	10.050	9.000
	<b>32.677</b>	<b>52.148</b>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<b>Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.</b>	<b>--</b>	<b>419.545</b>
Faktoring işlemlerinden gelirler	--	419.545
<b>Altınbaş Holding A.Ş.</b>	<b>20.532</b>	<b>22.575</b>
Diğer gelirler	20.532	22.575
<b>Toplam</b>	<b>20.532</b>	<b>442.120</b>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Ücret ve benzeri menfaatler toplamı	566.700	697.723
	<b>566.700</b>	<b>697.723</b>

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 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

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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Alınan teminat çekleri	4.432.833	934	10.018.332	853
Alınan teminat senetleri	9.632.098.392	42.155.280	9.540.571.725	38.286.244
Alınan kefaletler	25.900.890.423	84.189.407	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>35.625.551.648</b>	<b>126.345.621</b>	<b>35.122.782.939</b>	<b>114.603.039</b>

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

	31.Mar.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

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

	31.Mar.20		31.Ara.19	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	418.595.676	73.440.687	456.564.909	83.781.572
Müşteri senetleri	20.086.327	2.679.901	19.735.445	2.160.180
	<b>438.682.003</b>	<b>76.120.588</b>	<b>476.300.355</b>	<b>85.941.752</b>

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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	177	62.645.601
	<b>179</b>	<b>68.429.579</b>
Aleyhe açılan davalar	11	1.235.929
	<b>11</b>	<b>1.235.929</b>

İlişkideki 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/sahıslarca 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****31 MART 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.Mar.20									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	370.055.008	--	6.064.593	--	--	--	45.735.921	6.024.530
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	370.055.008	--	--	--	--	--	45.735.921	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	6.064.593	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	21.293.382	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(15.228.789)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 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

31 MART 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.

31 Mart 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>271.544.438</b>	<b>271.544.438</b>	<b>243.702.534</b>	<b>27.841.904</b>	--	--
Alınan krediler	217.519.582	217.519.582	209.498.249	8.021.333	--	--
Factoring borçları	1.070.571	1.070.571	1.070.571	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	52.954.285	52.954.285	33.133.714	19.820.571	--	--

	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>377.147</b>	<b>377.147</b>	--	<b>377.147</b>	--	--
Diğer borçlar	377.147	377.147		377.147	--	--

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 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

31 MART 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.

	31.Ara 2019	31.Ara 2018
Döviz cinsinden varlıklar (*)	6.271.028	5.181.457
Döviz cinsinden yükümlülükler (-) (**)	(6.270.530)	(5.191.738)
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>498</b>	<b>(10.281)</b>



**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 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.Mar.20</b>				
	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>AVRO</b>	<b>GBP</b>
1. Faktoring Alacakları	5.692.677	1.614	788.006	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	576.856	--	80.000	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	1.495	--	207	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>6.271.028</b>	<b>1.614</b>	<b>868.213</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>6.271.028</b>	<b>1.614</b>	<b>868.213</b>	<b>--</b>
10. Faktoring Borçları	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	6.270.530	--	869.615	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>6.270.530</b>	<b>--</b>	<b>869.615</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>6.270.530</b>	<b>--</b>	<b>869.615</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>498</b>	<b>1.614</b>	<b>(1.402)</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>(997)</b>	<b>1.614</b>	<b>(1.609)</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****31 MART 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

31 MART 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 dövize duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmin edilmektedir. Yapılan döviz pozisyon tahminleri sonrasında mevcut piyasa koşulları ve beklentiler dikkate alınarak kullanılabilir türev ürün ve işlem hacmi belirlenmektedir. Şirket döviz pozisyonunun açık olması durumunda net döviz alıcısı, kapalı olması durumunda ise net döviz satıcısı pozisyonuna girerek türev işlemlere başvurmaktadır.

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

	31.03.2020		31.12.2019	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	6,5160	6,8138	5,9402	6,1593
AVRO €	7,2150	7,5770	6,6506	6,7344
GBP	8,0579	8,3838	7,7765	7,9350

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 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:

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>				
<b>31.Mar.20</b>				
	<b>Kar/Zarar</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.060	(1.060)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>1.060</b>	<b>(1.060)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.011)	1.011	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>(1.011)</b>	<b>1.011</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>49</b>	<b>(49)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 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

31 MART 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:

%	31.Mar.20			31.Ara.19		
	TL	ABD \$	AVRO	TL	ABD \$	AVRO
<b><u>Varlıklar</u></b>						
Vadeli banka mevduatları	--	--	--	--	--	--
Factoring alacakları	21,34	--	1,90	24,66	--	1,89
Diğer alacaklar	--	--	--	--	--	--
<b><u>Yükümlülükler</u></b>						
Krediler	13,15	--	0,40	14,12	--	0,40
Factoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	13,07	--	--	15,69	--	--

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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		
	31.Mar.20	31.Ara.19
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>273.014.842</b>	<b>345.558.249</b>
Factoring alacakları	313.489.657	346.847.004
Alınan krediler (-)	(6.270.530)	--
Factoring borçları (-)	(1.070.571)	(1.288.755)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(33.133.714)	--
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>	<b>(174.504.272)</b>	<b>(206.979.070)</b>
Vadeli banka mevduatı	--	--
Factoring alacakları	56.565.351	55.268.987
Alınan krediler (-)	(211.249.052)	(178.004.913)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(19.820.571)	(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.

	31.Mar.20	31.Ara.19
Toplam borçlar	277.657.084	311.946.929
<u>Eksi:</u>		
Nakit, nakit benzerleri ve bankalar	(6.050.157)	(2.949.589)
<b>Net borç</b>	<b>271.606.927</b>	<b>308.997.340</b>
Toplam özsermaye	157.009.021	154.154.010
Borç /özsermaye oranı	0,58	0,50

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. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2019 - Yoktur.)

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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 ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

**Finansal Varlıklar** -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak 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

Çin'de son zamanlarda ortaya çıkan ve Türkiye dahil dünyanın çeşitli bölgelerine yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan bir virüs olan Coronavirüs (COVID\_19) salgını; özellikle bulaşıcılığa maruz kalınan yerlerde bölgesel ve küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Bu virüs salgınının nihai büyüklüğü şu an da belirsizliğini korumaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in işlem ve tahsilat kabiliyetinde kötü yönde değişim olmamıştır fakat izleyen dönemler için Şirket operasyonları üzerinde etkisi tam olarak tahmin edilememekle birlikte, Şirket yönetimi alınan tedbirleri azami düzeyde uygulamaya koyarak makul bir seviyede tutmayı planlamaktadır. Şirket, tedbirlerin uygulanması amacıyla 30.04.2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Kocaeli Şube, Ankara Şube ve Merkez Ofis'in 01.05.2020 – 29.07.2020 tarihleri arasında haftalık çalışma sürelerinin azaltılması yöntemiyle kısa çalışmaya geçmesi ve bu sebeple kısa çalışma ödeneğine başvurulmasına karar vermiştir.

Şirket'in (Not 14'te belirtilen) Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank'a iştirak edilmesi amacıyla yapmış olduğu tüm başvuru işlemleri tamamlanmıştır. Hisse devri işlemi ve süreci Ukrayna Merkez Bankası'nın onayında olmak suretiyle devam etmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu 30.04.2020 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" kapsamında yurt içinde 180.000.000 TL (Yüzseksenmilyon TL) nominal değerine kadar borçlanma aracının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa, BİAŞ veya Borsa İstanbul) işlem göreceği şekilde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihracına, İhraç edilecek borçlanma araçlarının türü, ihraç dilimleri, vadesi, gösterge faiz oranı, ek getiri oranı, faiz ödeme sıklığı, aracı kurum vb. hususların piyasa koşullarına göre belirlenmesi konusunda şirket Genel Müdürlüğü'ne yetki verilmesine karar vermiştir.

Şirketin 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 29 Mayıs 2020 Cuma günü saat 11:00'de "Creditwest Faktoring A.Ş. Genel Müdürlük - Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:108 Enka Binası Kat:1 34394 Şişli/İstanbul" adresinde yapılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu, şirketin stratejisi ve özkaynak yapısının güçlendirilmesi ile BDDK'nın ilgili düzenlemeleri çerçevesinde 2019 yılında oluşan net kar'ın dağıtılmayarak, birinci tertip kanuni yedekler ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağanüstü yedekler hesabına aktarılmasına karar vermiş olup, söz konusu karar 29.05.2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanmıştır.



## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

---

### 40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

(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 bildirim 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.)