

**CREDİTEST FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR
VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İçindekiler

Sayfa No

Bağımsız Denetim Raporu

--

Finansal Tablolar

3 - 9

Finansal Durum Tablosu

3 - 4

Nazım Hesaplar

5

Kar Zarar Tablosu

6

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

7

Özsermaye Değişim Tabloları

8

Nakit Akış Tabloları

9

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

10 - 61

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kuruluna:

Finansal tablolara ilişkin rapor

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulun'un sorumluluğuna ilişkin açıklama

Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 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 Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamalarına (hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı") ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Creditwest Faktoring Anonim Şirketi 'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Mevzuattan kaynaklanan diğer yükümlülüklerle ilişkin rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

09 Ağustos 2019

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member, Crowe Global

Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul ,Türkiye.

| CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU) | | | | | | | |
|---|-----------|------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------|------------------|--------------------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço) | Dipnot | TÜRK LİRASI (TL) | | | | | |
| | | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
| | | CARİ DÖNEM | | | ÖNCEKİ DÖNEM | | |
| | | 30 HAZİRAN 2019 | | | 31 ARALIK 2018 | | |
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| VARLIKLAR | | | | | | | |
| NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI | 6 | 2.096.503 | -- | 2.096.503 | 752.639 | -- | 752.639 |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | | 356.721.042 | 4.204.835 | 360.925.877 | 379.996.685 | 5.693.657 | 385.690.342 |
| Factoring Alacakları | | 353.766.965 | 4.204.835 | 357.971.800 | 377.042.608 | 5.693.657 | 382.736.265 |
| İskontolu Factoring Alacakları (Net) | 10 | 284.012.514 | 4.195.545 | 288.208.059 | 287.236.070 | 5.685.165 | 292.921.235 |
| Diğer Factoring Alacakları | 10 | 69.754.451 | 9.290 | 69.763.741 | 89.806.538 | 8.492 | 89.815.030 |
| 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 | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Takipteki Alacaklar | 14 | 26.767.050 | -- | 26.767.050 | 24.134.112 | -- | 24.134.112 |
| Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-) | | (23.812.973) | -- | (23.812.973) | (21.180.035) | -- | (21.180.035) |
| ORTAKLIK YATIRIMLARI | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| İştirakler (Net) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Bağlı Ortaklıklar (Net) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 20 | 572.437 | -- | 572.437 | 158.631 | -- | 158.631 |
| MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 21 | 171.495 | -- | 171.495 | 205.184 | -- | 205.184 |
| YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI | 22 | 2.339.031 | -- | 2.339.031 | -- | -- | -- |
| ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI | 22 | 220.529 | -- | 220.529 | 228.354 | -- | 228.354 |
| DİĞER AKTİFLER | 13 | 6.520.606 | -- | 6.520.606 | 6.695.962 | -- | 6.695.962 |
| ARA TOPLAM | | 368.641.643 | 4.204.835 | 372.846.478 | 388.037.455 | 5.693.657 | 393.731.112 |
| SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) | | 6.200.598 | -- | 6.200.598 | 6.200.598 | -- | 6.200.598 |
| Satış Amaçlı | 23 | 6.200.598 | -- | 6.200.598 | 6.200.598 | -- | 6.200.598 |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| VARLIKLAR TOPLAMI | | 374.842.241 | 4.204.835 | 379.047.076 | 394.238.053 | 5.693.657 | 399.931.710 |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

| Finansal Durum Tablosu (Bilanço) | Dipnot | TÜRK LİRASI (TL) | | | | | |
|---|-----------|------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------------|------------------|--------------------|
| | | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
| | | CARİ DÖNEM | | | ÖNCEKİ DÖNEM | | |
| | | 30 HAZİRAN 2019 | | | 31 ARALIK 2018 | | |
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | | | | | |
| ALINAN KREDİLER | 24 | 225.196.757 | 2.449.989 | 227.646.746 | 176.585.328 | 1.419.585 | 178.004.913 |
| FAKTORİNG BORÇLARI | 10 | 1.174.402 | -- | 1.174.402 | 1.288.755 | -- | 1.288.755 |
| KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR | 12 | 221.412 | -- | 221.412 | -- | -- | -- |
| İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) | 25 | -- | -- | -- | 84.243.144 | -- | 84.243.144 |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| KARŞILIKLAR | | 1.381.692 | -- | 1.381.692 | 1.159.620 | -- | 1.159.620 |
| Yeniden Yapılanma Karşılığı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı | 26 | 1.381.692 | -- | 1.381.692 | 1.159.620 | -- | 1.159.620 |
| Genel Karşılıklar | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Diğer Karşılıklar | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| CARİ VERGİ BORCU | 22 | 3.722.885 | -- | 3.722.885 | 1.539.419 | -- | 1.539.419 |
| ERTELENMİŞ VERGİ BORCU | 22 | -- | -- | -- | 51.979 | -- | 51.979 |
| SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER | 13 | 1.163.290 | -- | 1.163.290 | 2.639.932 | -- | 2.639.932 |
| ARA TOPLAM | | 232.860.438 | 2.449.989 | 235.310.427 | 267.508.177 | 1.419.585 | 268.927.762 |
| SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Satış Amaçlı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| ÖZKAYNAKLAR | | 143.736.649 | -- | 143.736.649 | 131.003.948 | -- | 131.003.948 |
| Ödenmiş Sermaye | 28 | 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 | 28 | 15.527 | -- | 15.527 | 15.527 | -- | 15.527 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Kar Yedekleri | | 50.928.448 | -- | 50.928.448 | 27.214.708 | -- | 27.214.708 |
| Yasal Yedekler | 28 | 27.983.276 | -- | 27.983.276 | 26.797.589 | -- | 26.797.589 |
| Statü Yedekleri | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Olağanüstü Yedekler | 28 | 22.945.172 | -- | 22.945.172 | 417.119 | -- | 417.119 |
| Diğer Kar Yedekleri | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Kar veya Zarar | | 12.792.674 | -- | 12.792.674 | 23.773.713 | -- | 23.773.713 |
| Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı | 28 | 59.972 | -- | 59.972 | 59.973 | -- | 59.973 |
| Dönem Net Kâr veya Zararı | | 12.732.702 | -- | 12.732.702 | 23.713.740 | -- | 23.713.740 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI | | 376.597.087 | 2.449.989 | 379.047.076 | 398.512.125 | 1.419.585 | 399.931.710 |

| CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR | | | | | | |
|---|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------|
| TÜRK LİRASI (TL) | | | | | | |
| NAZİM HESAP KALEMLERİ | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
| | CARİ DÖNEM | | | ÖNCEKİ DÖNEM | | |
| | 30.06.2019 | | | 31.12.2018 | | |
| | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | 120.383.278 | -- | 120.383.278 | 963.596.288 | -- | 963.596.288 |
| II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | 149.040.455 | 46.299.754 | 195.340.209 | 828.133.268 | 41.298.201 | 869.431.469 |
| III. ALINAN TEMİNATLAR | 33.639.021.088 | 106.974.842 | 33.745.995.930 | 32.888.018.281 | 101.828.430 | 32.989.846.711 |
| IV. VERİLEN TEMİNATLAR | 55.095.851 | -- | 55.095.851 | 50.225.601 | -- | 50.225.601 |
| V. TAAHHÜTLER | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5.1 Cayılamaz Taahhütler | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5.2 Cayılabilir Taahhütler | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5.2.1 Kiralama Taahhütleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| 5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR | -- | 4.675.125 | 4.675.125 | -- | 4.719.960 | 4.719.960 |
| 6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar | -- | 4.675.125 | 4.675.125 | -- | 4.719.960 | 4.719.960 |
| 6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | -- | 4.675.125 | 4.675.125 | -- | 4.719.960 | 4.719.960 |
| 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 | 442.695.851 | 62.106.584 | 504.802.434 | 446.599.921 | 56.556.222 | 503.156.143 |
| NAZİM HESAPLAR TOPLAMI | 34.406.236.522 | 220.056.305 | 34.626.292.827 | 35.176.573.359 | 204.402.813 | 35.380.976.172 |

| CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMİNE AİT DEYALİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU | | | | | |
|--|-------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ | Nt. | TÜRK LİRASI (TL) | | | |
| | | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş |
| | | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ | | 56.032.025 | 25.680.378 | 70.725.594 | 37.450.287 |
| FAKTORİNG GELİRLERİ | 29 | 56.032.025 | 25.680.378 | 70.725.594 | 37.450.287 |
| Factoring Alacaklarından Alınan Faizler | | 48.416.505 | 22.355.206 | 59.250.337 | 31.399.189 |
| İskontolu | | 40.167.795 | 19.348.909 | 50.321.946 | 26.766.196 |
| Diğer | | 8.248.710 | 3.006.297 | 8.928.391 | 4.632.993 |
| Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 7.615.520 | 3.325.172 | 11.475.257 | 6.051.098 |
| İskontolu | | 4.145.686 | 2.087.961 | 8.158.106 | 4.322.993 |
| Diğer | | 3.469.834 | 1.237.211 | 3.317.151 | 1.728.105 |
| FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER | 30 | -- | -- | -- | -- |
| Finansman Kredilerinden Alınan Faizler | | -- | -- | -- | -- |
| Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar | | -- | -- | -- | -- |
| KİRALAMA GELİRLERİ | 31 | -- | -- | -- | -- |
| Finansal Kiralama Gelirleri | | -- | -- | -- | -- |
| Faaliyet Kiralaması Gelirleri | | -- | -- | -- | -- |
| Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar | | -- | -- | -- | -- |
| FİNANSMAN GİDERLERİ (-) | 32 | (30.265.105) | (15.584.012) | (45.171.270) | (24.318.035) |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | | (24.902.362) | (13.843.504) | (41.885.883) | (22.498.511) |
| Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler | | -- | -- | -- | -- |
| Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri | | -- | -- | -- | -- |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | | (4.316.158) | (1.203.859) | (3.008.682) | (1.657.902) |
| Diğer Faiz Giderleri | | -- | -- | (162.730) | (90.219) |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar | | (1.046.585) | (536.649) | (113.975) | (71.403) |
| BRÜT KAR (ZARAR) | | 25.766.920 | 10.096.366 | 25.554.324 | 13.132.252 |
| ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) | 33 | (8.864.865) | (4.387.728) | (10.460.641) | (5.865.294) |
| Personel Giderleri | | (5.750.446) | (2.873.510) | (5.977.579) | (3.568.864) |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri | | (169.387) | (47.431) | (214.656) | (39.561) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | | -- | -- | -- | -- |
| Genel İşletme Giderleri | | (2.945.032) | (1.466.787) | (4.268.406) | (2.256.869) |
| Diğer | | -- | -- | -- | -- |
| BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI) | | 16.902.055 | 5.708.638 | 15.093.683 | 7.266.958 |
| DiĞER FAALİYET GELİRLERİ | 34 | 4.584.069 | 2.344.126 | 5.610.370 | 2.955.914 |
| Bankalardan Alınan Faizler | | 552.107 | 460.966 | 21.011 | -- |
| Menkul Değerlerden Alınan Faizler | | -- | -- | -- | -- |
| Temettü Gelirleri | | -- | -- | -- | -- |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Karı | | -- | -- | -- | -- |
| Türev Finansal İşlemler Karı | | -- | -- | -- | -- |
| Kambiyo İşlemleri Karı | | 2.875.492 | 1.384.811 | 4.926.483 | 2.566.011 |
| Diğer | | 1.156.470 | 498.349 | 662.876 | 389.903 |
| KARŞILIK GİDERLERİ | 35 | (2.767.215) | (630.296) | (389.416) | (389.416) |
| Özel Karşılıklar | | (2.767.215) | (630.296) | (389.416) | (389.416) |
| Beklenen Zarar Karşılıkları | | -- | -- | -- | -- |
| Genel Karşılıklar | | -- | -- | -- | -- |
| Diğer | | -- | -- | -- | -- |
| DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | 36 | (2.307.474) | (1.050.875) | (5.307.106) | (2.630.758) |
| Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri | | -- | -- | -- | -- |
| Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri | | -- | -- | -- | -- |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | | -- | -- | -- | -- |
| Türev Finansal İşlemlerden Zarar | | -- | -- | -- | -- |
| Kambiyo İşlemleri Zararı | | (2.307.474) | (1.050.875) | (5.260.705) | (2.584.786) |
| Diğer | | -- | -- | (46.401) | (45.972) |
| NET FAALİYET KARI (ZARARI) | | 16.411.435 | 6.371.593 | 15.007.531 | 7.202.698 |
| BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI | | -- | -- | -- | -- |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR) | | -- | -- | -- | -- |
| NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI) | | -- | -- | -- | -- |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | | 16.411.435 | 6.371.593 | 15.007.531 | 7.202.698 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-) | 22. c | (3.678.733) | (1.446.076) | (3.316.700) | (1.587.791) |
| Cari Vergi Karşılığı | | (3.722.886) | (1.452.305) | (3.359.163) | (1.588.162) |
| Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi | | -- | -- | (9.520) | (9.520) |
| Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi | | 44.153 | 6.229 | 51.983 | 9.891 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI) | | 12.732.702 | 4.925.517 | 11.690.831 | 5.614.907 |
| DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI | | 12.732.702 | 4.925.517 | 11.690.831 | 5.614.907 |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | | 12.732.702 | 4.925.517 | 11.690.831 | 5.614.907 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | -- | -- | -- | -- |
| Ana Ortaklık Payları | | 12.732.702 | 4.925.517 | 11.690.831 | 5.614.907 |
| HİSSE BAŞINA KAZANÇ | | 0,16 | 0,06 | 0,15 | 0,07 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | 0,16 | 0,06 | 0,15 | 0,07 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | -- | -- | -- | -- |
| SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ | | -- | -- | -- | -- |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | -- | -- | -- | -- |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | -- | -- | -- | -- |

| CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | | | | | |
|---|--------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ | Nt. | TÜRK LİRASI (TL) | | | |
| | | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş |
| | | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | 12.732.702 | 4.925.517 | 11.690.831 | 5.614.907 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | | -- | -- | -- | -- |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | 28.3.a | -- | -- | -- | -- |
| 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 | | -- | -- | -- | -- |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | 12.732.702 | 4.925.517 | 11.690.831 | 5.614.907 |

| CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|-----------------|--|----------|----|---|----|----|------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------|--|
| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | TÜRK LİRASI (TL) | | | | |
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Özkaynak | |
| ÖNCEKİ DÖNEM | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | | | | | | | | | | | | | |
| I. Dönem Başı Bakiyesi | 28 | 80.000.000 | -- | (37.694) | -- | -- | -- | -- | 44.531.841 | 59.973 | 25.391.985 | 149.946.105 | |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| III. Yeni Bakiye (I+II) | | 80.000.000 | -- | (27.987) | -- | -- | -- | -- | 47.639.041 | 59.973 | 22.970.330 | 150.641.357 | |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 11.690.831 | 11.690.831 | |
| XI. Dönem Net Kârı veya Zararı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| XII. Kâr Dağıtım | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 2.775.668 | -- | (22.970.330) | (20.194.662) | |
| 12.1 Dağıtılan Temettü | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 2.775.668 | -- | (20.194.662) | (17.418.994) | |
| 12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (2.775.668) | (2.775.668) | |
| 12.3 Diğer | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII) | | 80.000.000 | -- | (27.987) | -- | -- | -- | -- | 50.414.709 | 59.973 | 11.690.831 | 142.137.526 | |
| CARİ DÖNEM | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | | | | | | | | | | | | | |
| I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | 28 | 80.000.000 | -- | 15.527 | -- | -- | -- | -- | 27.214.708 | 59.973 | 23.713.740 | 131.003.948 | |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| III. Yeni Bakiye (I+II) | | 80.000.000 | -- | 15.527 | -- | -- | -- | -- | 27.214.708 | 59.973 | 23.713.740 | 131.003.948 | |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 12.732.702 | 12.732.702 | |
| 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 Borçlanma Araçları | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| XI. Dönem Net Kârı veya Zararı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| XII. Kâr Dağıtım | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 23.713.740 | (1) | (23.713.740) | (1) | |
| 12.1 Dağıtılan Temettü | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | |
| 12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 23.713.740 | -- | (23.713.740) | -- | |
| 12.3 Diğer | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (1) | -- | (1) | |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII) | | 80.000.000 | -- | 15.527 | -- | -- | -- | -- | 50.928.448 | 59.972 | 12.732.702 | 143.736.649 | |

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

| | Dipnot | TÜRK LİRASI (TL) | |
|---|---|--------------------------|----------------------------|
| | | CARİ DÖNEM 30.06.2019 | ÖNCEKİ DÖNEM 30.06.2018 |
| A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 1.1 | Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı | 12.688.549 | 4.761.332 |
| 1.1.1 | Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri | 29 46.201.397 | 47.543.605 |
| 1.1.2 | Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri | 32 (29.218.520) | (40.725.406) |
| 1.1.3 | Kiralama Giderleri | -- | -- |
| 1.1.4 | Alınan Temettüleri | -- | -- |
| 1.1.5 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | 29 7.615.520 | 11.475.257 |
| 1.1.6 | Elde Edilen Diğer Kazançlar | 32 4.031.962 | 189.289 |
| 1.1.7 | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar | -- | -- |
| 1.1.8 | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler | 33 (8.864.865) | (10.404.713) |
| 1.1.9 | Ödenen Vergiler | 22 (2.256.935) | (3.316.700) |
| 1.1.10 | Diğer | (4.820.010) | -- |
| 1.2 | Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim | 23.787.784 | 45.480.346 |
| 1.2.1 | Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış | 10 24.764.465 | 36.929.643 |
| 1.2.1 | Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış | -- | -- |
| 1.2.1 | Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış | -- | -- |
| 1.2.2 | Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış | 13,22 175.356 | (765.962) |
| 1.2.3 | Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış) | 10 (114.353) | 7.422.940 |
| 1.2.3 | Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış) | -- | -- |
| 1.2.4 | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) | -- | -- |
| 1.2.5 | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) | 22 -- | 138.002 |
| 1.2.6 | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) | 13,26,22 (1.037.684) | 1.755.723 |
| I. | Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | 36.476.334 | 50.241.678 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 2.1 | İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları | -- | -- |
| 2.2 | Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları | -- | -- |
| 2.3 | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller | 20,21 (551.394) | (73.997) |
| 2.4 | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller | 20.236 | 4.292 |
| 2.5 | Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | -- | -- |
| 2.6 | Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | -- | -- |
| 2.7 | Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | -- | -- |
| 2.8 | Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | -- | -- |
| 2.9 | Diğer | -- | -- |
| II. | Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | (531.158) | (69.705) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 3.1 | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit | 24 49.641.833 | (30.878.455) |
| 3.2 | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı | 24 (84.243.144) | -- |
| 3.3 | İhraç Edilen Sermaye Araçları | -- | -- |
| 3.4 | Temettü Ödemeleri | -- | (20.194.662) |
| 3.5 | Kiralamaya İlişkin Ödemeler | -- | -- |
| 3.6 | Diğer | -- | -- |
| III. | Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit | (34.601.311) | (51.073.117) |
| IV. | Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi | -- | -- |
| V. | Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış | 1.343.864 | (901.144) |
| VI. | Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | 6 752.639 | 2.926.159 |
| VII. | Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | 6 2.096.503 | 2.025.015 |

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi (Eski unvanı: Factoturk Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi) ("Şirket") 09 Mayıs 1994 tarihinde Türkiye'de kurulmuş ve Mart 1995 içerisinde faaliyetlerine başlamıştır. Altınbaş Holding Anonim Şirketi, Şirket'in %83 oranında hissesini Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'ndan satın alarak Şirket'in ana ortağı olmuştur. Toprak Faktoring Anonim Şirketi'nin ticari unvanı 10 Haziran 2004 tarihinde tescil edilerek Factoturk Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ve 19 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek "Creditwest Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi" ve 11 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilerek "Creditwest Faktoring Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 55 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 63 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

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

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesinde yapılan değişiklikler

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü için özkaynak araçları ve türev ürünler hariç tutulmak üzere varlıkların nakit akım özellikleri esas alınmaktadır. TFRS 9 ile beraber TMS 39 finansal araç kategorileri olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar yerlerini sırasıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe

uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara bırakmıştır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket 30 Haziran 2019 döneminde TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı in BDDK'ya başvuruda bulunmamıştır. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

2.1.2. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel 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 tutulmuştur. 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 uygulamıştır.

CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

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

2.4. KarşılaŐtırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

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

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleŐtirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu deęiŐiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaŐık olduğu düşünölmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla iŐleme sonuçlanmaktadır.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm iŐletmelerin muhasebesini temelden deęiŐtirecektir.

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Hali hazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

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

CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir.

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları ve kısa süreli kiralamaları yeniden düzenlememiştir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardı'nın mali tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

| | 30.Haz.19 | TFRS 16 ETKİSİ | TFRS 16 SONRASI |
|---------------------------------|--------------|----------------|-----------------|
| Aktifler | 378.829.601 | 217.475 | 379.047.076 |
| Yükümlülükler (öz kaynak hariç) | 235.089.015 | 221.412 | 235.310.427 |
| Öz kaynak | 143.740.586 | (3.937) | 143.736.649 |
| Finansman gideri | (30.253.269) | (11.836) | (30.265.105) |
| Faaliyet giderleri | (8.872.764) | 7.899 | (8.864.865) |
| Dönem Karı (Zararı) | 12.736.639 | (3.937) | 12.732.702 |

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

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

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

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. 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 edinilmemesi 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.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

Finansal Yükümlülükler

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

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya 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 değerlenir.

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.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman

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

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

| | Yıllar |
|---------------------------|--------|
| Mobilya ve Demirbaşlar | 5 -15 |
| Makine, Tesis ve cihazlar | 4-10 |
| Taşıtlar | 5 |

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

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

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

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, oluştuğu 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

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 kullanımındaki 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 gelir tablosuna kaydedilmektedir.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

j. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | | TL / USD | TL / EURO | TL / GBP |
|-----------------|---|----------|-----------|----------|
| 30 Haziran 2019 | : | 5,7551 | 6,5507 | 7,2855 |
| 31 Aralık 2018 | : | 5,2609 | 6,0280 | 6,6528 |

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

k. Hisse Başına Kazanç

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

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.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

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

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

p. Nakit Akış Tablosu

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

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

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

CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

r. İlişkili Taraflar

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağılıdır:

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

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

s. Bölümlere Göre Raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması, finansal tablo kullanıcıları tarafından iŐletmelerin geçmiş performansının daha iyi anlaşılabilmesi, risk ve getirilerinin daha iyi değerlendirilebilmesi ve işletme hakkında bir bütün olarak daha doğru karar verilebilmesine yönelik olmak üzere, finansal bilgilerin üretilen farklı türdeki ürün ve hizmetler ile işletmenin faaliyet gösterdiği farklı coğrafi bölgeler bazında bölümlere göre raporlanmasına iliŐkindir. Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

t. Devlet TeŐvik ve Yardımları

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

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teŐviki olarak kabul edilir. Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teŐvik veya yardım bulunmamaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2018 - Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2018 - 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 BANKALAR

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|-----------------|------------------|-----------|----------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Nakit kasası | 98 | -- | 7.234 | -- |
| Vadesiz mevduat | 2.096.405 | -- | 745.405 | -- |
| Vadeli mevduat | -- | -- | -- | -- |
| | 2.096.503 | -- | 752.639 | -- |

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Yoktur (31 Aralık 2018 - Yoktur).

8. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2018 - Yoktur).

9. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2018 - Yoktur).

10. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI

a. Faktoring Alacakları

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| İskontolu faktoring alacakları | 295.893.542 | 4.257.955 | 302.459.096 | 6.028.000 |
| Diğer faktoring alacakları | 59.286.082 | 9.290 | 79.608.033 | 8.492 |
| Faktoring alacakları faiz gelir tahakkuku | 14.016.369 | -- | 12.926.182 | -- |
| İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-) | (15.429.028) | (62.410) | (17.950.703) | (342.835) |
| | 353.766.965 | 4.204.835 | 377.042.608 | 5.693.657 |

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %28,25, Avro için %13,92 (31 Aralık 2018: TL için %32,78, Avro için %14,03).

| | 30.Haz.19 | 31.Ara.18 |
|---|-------------|-------------|
| Tahsile karşılık alınan çek&senet toplamı | 483.929.983 | 503.156.143 |
| Faktoring alacaklarının teminatı olarak alınan toplam ipotek tutarı | 53.130.000 | 54.530.000 |

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI (Devamı)

a. Faktoring Alacakları (Devamı)

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

| 30.Haz.19 | 1 aya kadar | 3 aya kadar | 3 ay 1 yıl arası | 1 yıl 5 yıl arası | Toplam |
|----------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------------|-------------|
| Faktoring alacakları | 62.309.023 | 127.997.351 | 167.665.426 | -- | 357.971.800 |

| 31.Ara.18 | 1 aya kadar | 3 aya kadar | 3 ay 1 yıl arası | 1 yıl 5 yıl arası | Toplam |
|----------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------------|-------------|
| Faktoring alacakları | 77.868.337 | 122.790.121 | 172.369.352 | 9.708.455 | 382.736.265 |

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

| Sektör | 30.Haz.19 Oran % | 31.Ara.18 Oran % |
|---|---------------------|---------------------|
| Elektrikli ve optik aletler sanayi | 24,97% | 9,26% |
| Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı | 13,62% | 6,16% |
| İnşaat (*) | 7,97% | 33,46% |
| Toptan ticaret ve komisyonculuk | 6,35% | 7,14% |
| Taşımacılık, depolama ve haberleşme | 5,15% | 4,51% |
| Makine ve teçhizat sanayi | 4,25% | 1,26% |
| Gıda, meşrubat ve tütün sanayi | 3,77% | 2,18% |
| Otel ve restoranlar | 2,65% | 11,13% |
| Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi | 2,45% | 3,72% |
| Sağlık, sosyal ve kişisel hizmetler | 2,39% | 0,83% |
| Petrol rafineri ürünleri | 2,30% | 2,00% |
| Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları | 2,09% | 1,93% |
| Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler | 1,84% | 1,66% |
| Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi | 1,15% | 2,26% |
| Tarım | 1,09% | 3,99% |
| Diğer | 17,96% | 8,51% |
| | 100,00% | 100,00% |

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI (Devamı)

b. Faktoring Borçları

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|--------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Faktoring borçları | 1.174.402 | -- | 1.288.755 | -- |
| | 1.174.402 | -- | 1.288.755 | -- |

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

11. FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur (31 Aralık 2018 - Yoktur).

12. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR / BORÇLAR

a. Kiralama İşlemlerinden Alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2018 - Yoktur).

b. Kiralama İşlemlerinden Borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2019 | |
|-------------|----------------|-----------|
| | TP | YP |
| Uzun vadeli | 102.932 | -- |
| Kısa vadeli | 118.480 | -- |
| | 221.412 | -- |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. DİĞER AKTİFLER / YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Aktifler

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|--|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Muhtelif alacaklar | 5.511.493 | -- | 5.525.613 | -- |
| <i>Avukatlara verilen depozito ve teminatlar (*)</i> | 3.552.740 | -- | 3.258.199 | -- |
| <i>Diğer verilen depozito ve teminatlar</i> | 510 | -- | 5.293 | -- |
| <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i> | -- | -- | -- | -- |
| <i>Diğer</i> | 1.958.243 | -- | 2.262.121 | -- |
| Peşin ödenmiş tahvil giderleri | -- | -- | 121.697 | -- |
| Peşin ödenmiş avukatlık giderleri | 383.679 | -- | 549.994 | -- |
| Peşin ödenmiş aidat ve harçlar | 159.536 | -- | 157.075 | -- |
| Peşin ödenmiş sigorta giderleri | 95.550 | -- | 18.858 | -- |
| Peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri | 36.936 | -- | 26.989 | -- |
| Diğer | 333.412 | -- | 295.736 | -- |
| | 6.520.606 | -- | 6.695.962 | -- |

(*) Verilen depozito ve teminatlar Şirket tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır. Şirket, söz konusu alacakları için ilgili borçlu kişi ya da kuruma karşı ihtiyati haciz kararı aldirarak alacağını hukuki yollarla tahsil etmek için, alacağını kanıtlayan belgelerle mahkemeye başvurduğu takdirde, mahkeme tarafından belirlenen tutardaki meblağ, ihtiyati haciz kararının alınabilmesi için, teminat niteliğiyle nakit şeklinde mahkeme veznesine depo edilmektedir. Depo edilen nakit tutar, ihtiyati haciz kararının alınması ve bunu takiben icra takiplerinin kesinleşmesinden sonra ilgili mahkeme tarafından Şirket'e iade edilmekte ve teminat hesabı kapatılmaktadır. 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yukarıda belirtilen teminat tutarı, mahkemenin aksi yönde bir kararı bulunmadığından dönem giderlerine yansıtılmamıştır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

13. DİĞER AKTİFLER / YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**b) Diğer Yükümlülükler**

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|---|------------------|----|------------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Muhtelif borçlar | 139.317 | -- | 842.982 | -- |
| <i>Satıcılara borçlar</i> | 131.096 | -- | 842.982 | -- |
| <i>İlişkili taraflara borçlar</i> | 6.653 | -- | 705.105 | -- |
| <i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i> | 124.443 | -- | 137.877 | -- |
| <i>Personele borçlar</i> | 718 | -- | -- | -- |
| <i>Diğer muhtelif borçlar</i> | 7.503 | -- | -- | -- |
| Alacaklı geçici hesaplar | -- | -- | -- | -- |
| Peşin tahsil edilen komisyon gelirleri | 124.495 | -- | 276.505 | -- |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler | 899.478 | -- | 1.520.445 | -- |
| <i>BSMV</i> | 375.603 | -- | 601.896 | -- |
| <i>Damga Vergisi</i> | 5.216 | -- | 8.852 | -- |
| <i>KDV</i> | 2.252 | -- | 7.292 | -- |
| <i>Fonlar</i> | 140.632 | -- | 728.827 | -- |
| <i>Ödenecek SGK primleri</i> | 375.775 | -- | 173.579 | -- |
| Diğer | -- | -- | -- | -- |
| | 1.163.290 | -- | 2.639.932 | -- |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|---------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Takipteki alacaklar | 26.767.050 | -- | 24.134.112 | -- |
| Özel karşılıklar (-) | (23.812.973) | -- | (21.180.035) | -- |
| Takipteki alacaklar, net | 2.954.077 | -- | 2.954.077 | -- |

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla karşılık ayrılan faktoring alacakları için ipotek teminatı bulunmamaktadır.

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|-----------------------------|---|----------------------|---|----------------------|
| | Toplam takipteki faktoring alacağı | Ayrılmış karşılık | Toplam takipteki faktoring alacağı | Ayrılmış karşılık |
| Vadesi 90 güne kadar geçen | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi 91 - 180 gün geçen | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi 181 - 365 gün geçen | -- | -- | -- | -- |
| Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen | 26.767.050 | (23.812.973) | 24.134.112 | (21.180.035) |
| | 26.767.050 | (23.812.973) | 24.134.112 | (21.180.035) |

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30.Haz 2019 | 31.Ara 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak | (21.180.035) | (19.287.063) |
| Dönem gideri | (2.632.938) | (6.407.990) |
| Varlık yönetim şirketine devredilen (*) | -- | 4.515.018 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Not 38) | -- | -- |
| Kapanış bakiyesi | (23.812.973) | (21.180.035) |

(*) (31.12.2018; Tamamına karşılık ayrılmış 4.515.018 TL tutarındaki alacak gelir paylaşımı yöntemi ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir.)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

16. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

17. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

18. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

19. İŞTİRAKLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

20. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

01 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 31.12.2017 | Giriş | Çıkış | Transfer | 31.12.2018 | Giriş | Çıkış | Transfer | 30.06.2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-----------------|-------------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Mobilya ve Mefruşat | 198.974 | - | (2.994) | - | 195.980 | 16.025 | (5.924) | 1.794 | 207.876 |
| Büro Makinaları | 352.279 | 37.831 | (1.299) | - | 388.810 | 53.163 | - | (1.794) | 440.180 |
| Binalar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Naki Vasıtaları | 872.982 | - | - | - | 872.981 | - | - | - | 872.981 |
| Özel Maliyetler | 597.571 | - | - | - | 597.571 | 210.361 | (560.133) | - | 247.799 |
| Faaliyet Kiralamasına Konu Menkuller | - | - | - | - | - | 271.844 | - | - | 271.844 |
| Toplam | 2.021.805 | 37.831 | (4.293) | - | 2.055.343 | 551.394 | (566.056) | - | 2.040.681 |
| Birikmiş Amortisman | | | | | | | | | |
| Mobilya ve Mefruşat | 167.013 | 11.069 | - | - | 178.082 | 6.369 | - | - | 184.451 |
| Büro Makinaları | 251.398 | 32.070 | (2.524) | - | 280.944 | 18.386 | - | - | 299.331 |
| Binalar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Naki Vasıtaları | 872.981 | - | - | - | 872.981 | - | - | - | 872.981 |
| Özel Maliyetler | 515.537 | 49.167 | - | - | 564.704 | 38.228 | (545.820) | - | 57.112 |
| Faaliyet Kiralamasına Konu Menkuller | - | - | - | - | - | 54.369 | - | - | 54.369 |
| Toplam | 1.806.929 | 92.306 | (2.524) | - | 1.896.711 | 117.351 | (545.820) | - | 1.468.244 |
| Net Değer | 214.876 | (54.476) | | | 158.631 | 434.043 | | | 572.437 |

21. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

01 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet | 31.12.2017 | Giriş | Çıkış | Transfer | 31.12.2018 | Giriş | Çıkış | Transfer | 30.06.2019 |
|----------------------------|-------------------|----------------|--------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------|-----------------|-------------------|
| Haklar | 1.019.991 | 109.494 | - | - | 1.129.486 | - | - | - | 1.129.486 |
| Toplam | 1.019.991 | 109.494 | - | - | 1.129.486 | - | - | - | 1.129.486 |
| Birikmiş Amortisman | | | | | | | | | |
| Haklar | 788.377 | 135.925 | - | - | 924.302 | 33.689 | - | - | 957.991 |
| Toplam | 788.377 | 135.925 | - | - | 924.302 | 33.689 | - | - | 957.991 |
| Net Değer | 231.614 | | | | 205.184 | | | | 171.495 |

CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22'dir (2018: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirim istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirim 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 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

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

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

Emisyon Primi İstisnası

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

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

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

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

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

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı 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

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|---|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kurumlar vergisi karşılığı | (3.722.885) | -- | (1.539.419) | -- |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar (+) | -- | -- | -- | -- |
| Cari dönem vergi varlığı / (borcu) | (3.722.885) | -- | (1.539.419) | -- |

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu

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

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Kümülatif Geçici Farklar | | Ertelenmiş Vergi | |
|---|--------------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| | 30.Haz 2019 | 31.Ara 2018 | 30.Haz 2019 | 31.Ara 2018 |
| Ertelenen vergi varlıkları: | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (965.838) | (796.451) | 193.168 | 159.290 |
| Personel izin karşılığı | (415.853) | (363.168) | 83.171 | 72.634 |
| Faiz giderleri (TFRS16) | (11.836) | - | 2.367 | - |
| Amortisman gideri(TFRS16) | (54.369) | - | 10.874 | - |
| Ertelenen vergi varlıkları toplamı | (1.447.897) | (1.159.620) | 289.580 | 231.924 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri: | | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 282.988 | 277.742 | (56.597) | (55.548) |
| TFRS 16 kira giderinin iptali düzeltmesi | 62.268 | - | (12.454) | - |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri toplamı | 345.256 | 277.742 | (69.051) | (55.548) |
| Ertelenen vergi varlıkları, net | (1.102.641) | (881.877) | 220.529 | 176.375 |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu) Hareketleri | 30.Haz.19 | 31.Ara.18 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Ocak, açılış bakiyesi | 176.376 | 137.888 |
| Ertelenmiş vergi (gider) / geliri | 44.153 | 49.366 |
| Özkaynaklarda sınıflandırılan | -- | (10.878) |
| Kapanış bakiyesi | 220.529 | 176.376 |

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Nisan - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 | 1 Nisan - 30 Haziran 2018 |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Cari dönem vergi geliri / (gideri), net | (3.722.886) | (1.452.305) | (3.359.163) | (1.588.162) |
| Ertelenen vergi geliri / (gideri), net | 44.153 | 6.229 | 42.463 | 371 |
| | (3.678.733) | (1.446.076) | (3.316.700) | (1.587.791) |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| Maliyet | Arsa | Bina | Toplam |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1.Oca.18 | 2.898.705 | 3.762.961 | 6.661.666 |
| Girişler | - | - | - |
| Çıkışlar (-) | - | (461.068) | (461.068) |
| 31.Ara.18 | 2.898.705 | 3.301.893 | 6.200.598 |
| Girişler | - | - | - |
| Çıkışlar (-) | - | - | - |
| 30.Haz.19 | 2.898.705 | 3.301.893 | 6.200.598 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | |
| 1.Oca.18 | -- | -- | -- |
| Girişler | -- | -- | -- |
| Çıkışlar (-) | -- | -- | -- |
| 31.Ara.18 | -- | -- | -- |
| Girişler | -- | -- | -- |
| Çıkışlar (-) | -- | -- | -- |
| 30.Haz.19 | -- | -- | -- |
| Net Kayıtlı Değer | | | |
| 1.Oca.18 | 2.898.705 | 3.762.961 | 6.661.666 |
| 31.Ara.18 | 2.898.705 | 3.301.892 | 6.200.598 |
| 30.Haz.19 | 2.898.705 | 3.301.892 | 6.200.598 |

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

b) Durdurulan Faaliyetler

Yoktur (31 Aralık 2018 - Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. ALINAN KREDİLER

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|---|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Yurtiçi bankalardan kullanılan krediler | 222.357.797 | 2.406.072 | 171.352.000 | 1.418.027 |
| Faiz tahakkuku | 2.838.960 | 43.917 | 5.233.328 | 1.558 |
| | 225.196.757 | 2.449.989 | 176.585.328 | 1.419.585 |

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre TL karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30.Haz 2019 | 31.Ara 2018 |
|---------|--------------------|--------------------|
| - TL | 225.196.757 | 176.585.328 |
| - ABD\$ | -- | -- |
| - AVRO | 2.449.989 | 1.419.585 |
| -GBP | -- | -- |
| | 227.646.746 | 178.004.913 |

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 20,15 ile % 30,50 arasında, YP cinsinden krediler için % 5,00 ile 6,00 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2018: TL: % 23,00 - % 35,00 YP: % 5,00 - % 6,00).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|---|-----------|----|-------------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| İhraç edilen menkul kıymetler | - | -- | 83.000.000 | -- |
| <i>Tahviller</i> | -- | -- | -- | -- |
| <i>Bonolar</i> | - | -- | 83.000.000 | -- |
| İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar | - | -- | 1.243.144 | -- |
| <i>Tahviller</i> | -- | -- | -- | -- |
| <i>Bonolar</i> | - | -- | 1.243.144 | -- |
| | - | -- | 84.243.144 | -- |

Şirket 20 Mart 2008'den bugüne kadar toplam 1.108.000.000 TL (28 adet) tehvil/bono ihracı yapmıştır. 30.06.2019 itibarıyla yapılan itfa toplamı ise 1.108.000.000 TL'dir. (28 adet). 30.06.2019 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır.

2018 ve 2019 yılı içinde ihraç edilen / itfa edilen menkul kıymet detayı aşağıdaki gibidir.

| İhraç Tarihi | İhraç Tutarı | İtfa Tarihi | Vade | Aracı Kurum |
|--------------|--------------|-------------|---------|--------------|
| 20.01.2017 | 30.000.000 | 19.01.2018 | 364 gün | İş Yatırım |
| 22.03.2017 | 30.000.000 | 21.03.2018 | 364 gün | Oyak Yatırım |
| 28.05.2018 | 25.000.000 | 19.11.2018 | 175 gün | Oyak Yatırım |
| 15.05.2018 | 50.000.000 | 10.05.2019 | 360 gün | İş Yatırım |
| 1.08.2018 | 33.000.000 | 23.01.2019 | 175 gün | Oyak Yatırım |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

| Borç ve gider karşılıkları | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 965.838 | -- | 796.451 | -- |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 415.854 | -- | 363.169 | -- |
| Diğer | -- | -- | -- | -- |
| | 1.381.692 | -- | 1.159.620 | -- |

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

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'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: Tam olarak 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2019 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 % 15,50 enflasyon (31 Aralık 2018: % 15,50) ve % 18,50 iskonto oranı (31 Aralık 2018: % 18,50) varsayımlarına göre yaklaşık % 2,60 (31 Aralık 2018: % 2,60) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

| Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri: | 30.Haz 2019 | 31.Ara 2018 |
|--|----------------|----------------|
| 1.Oca | 796.451 | 577.652 |
| Faiz maliyeti | 10.259 | 10.315 |
| Hizmet maliyeti | 1.039.151 | 983.732 |
| Aktüeryal fark | (796.451) | (54.393) |
| Ödenen tazminatlar ve iptaller | (83.572) | (720.855) |
| Dönem sonu | 965.838 | 796.451 |

27. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

28. ÖZKAYNAKLAR

32.1. 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 2018: 80.000.000 TL / 800.000.000 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

| Ortak | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | Payı (%) | Payı (TL) | Payı (%) | Payı (TL) |
| Altınbaş Holding Anonim Şirketi | 85,00% | 68.000.000 | 85,00% | 68.000.000 |
| Halka arz olan kısım | 15,00% | 12.000.000 | 15,00% | 12.000.000 |
| | 100% | 80.000.000 | 100% | 80.000.000 |

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

28.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

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

| | 30.Haz 2019 | 31.Ara 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar | 26.406 | 26.406 |
| Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi | (10.879) | (10.879) |
| | 15.527 | 15.527 |
| | 30.Haz 2019 | 31.Ara 2018 |
| Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri | | |
| Dönem başı | 15.527 | (27.987) |
| Dönem içi artış / azalış | -- | 54.393 |
| Ertelenmiş vergi etkisi | -- | (10.879) |
| Dönem sonu | 15.527 | 15.527 |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

28. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

28.4. Kar Yedekleri

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|---------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Yasal yedekler | 27.983.276 | -- | 26.797.589 | -- |
| Olağanüstü yedekler | 22.945.172 | -- | 417.119 | -- |
| Toplam | 50.928.448 | -- | 27.214.708 | -- |

28.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|------------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Geçmiş yıllar karı /(zararı) | 59.972 | -- | 59.973 | -- |
| | 59.972 | -- | 59.973 | -- |

29. FAKTORİNG GELİRLERİ

| | 1 Ocak -30 Haziran 2019 | 1 Nisan -30 Haziran 2019 | 1 Ocak -30 Haziran 2018 | 1 Nisan -30 Haziran 2018 |
|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Faiz gelirleri | 48.416.505 | 22.355.206 | 59.250.337 | 31.399.189 |
| Ücret ve komisyon gelirleri | 7.615.520 | 3.325.172 | 11.475.257 | 6.051.098 |
| | 56.032.025 | 25.680.378 | 70.725.594 | 37.450.287 |

30. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 30 Haziran 2018 - Yoktur.)

31. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 30 Haziran 2018 - Yoktur.)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

32. FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak -30 Haziran 2019 | 1 Nisan -30 Haziran 2019 | 1 Ocak -30 Haziran 2018 | 1 Nisan -3 Haziran 2018 |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi) | (23.606.565) | (13.843.503) | (39.621.073) | (20.233.701) |
| Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı) | (1.295.797) | -- | (2.264.810) | (2.264.810) |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | (4.316.158) | (1.203.860) | (3.008.682) | (1.657.902) |
| Ücret ve komisyon giderleri | (1.046.585) | (536.649) | (113.975) | (71.403) |
| Verilen diğer faizler | -- | -- | (162.730) | (90.219) |
| | (30.265.105) | (15.584.012) | (45.171.270) | (24.318.035) |

33. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

| | 1 Ocak -30 Haziran 2019 | 1 Nisan -30 Haziran 2019 | 1 Ocak -30 Haziran 2018 | 1 Nisan -30 Haziran 2018 |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Personel giderleri | (5.750.446) | (2.873.510) | (5.977.579) | (3.568.864) |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri | (169.387) | (47.431) | (214.656) | (39.561) |
| Genel işletme giderleri | (2.945.032) | (1.466.787) | (4.268.406) | (2.256.869) |
| <i>Dava takip giderleri</i> | (542.506) | (176.567) | (171.330) | (54.382) |
| <i>Faaliyet kiralaması gideri</i> | (579.545) | (234.632) | (758.208) | (385.121) |
| <i>Bilgi işlem giderleri</i> | (494.379) | (260.974) | (570.901) | (296.925) |
| <i>Seyahat, binek oto ve temsil ağırlama giderleri</i> | (230.613) | (115.223) | (253.561) | (137.170) |
| <i>Vergi, resim ve harçlar</i> | (175.276) | (79.341) | (319.507) | (202.136) |
| <i>Ofis giderleri</i> | (134.565) | (50.237) | (78.776) | (449) |
| <i>Amortisman ve itfa payları</i> | (151.040) | (70.977) | (51.076) | (1.063) |
| <i>Bakım onarım gideri</i> | (98.404) | (36.479) | (34.082) | (22.477) |
| <i>Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri</i> | (289.461) | (260.743) | (1.456.973) | (839.858) |
| <i>Diğer genel işletme gideri</i> | (156.253) | (132.343) | (71.928) | (28.373) |
| <i>Haberleşme gideri</i> | (44.311) | (20.975) | (50.996) | (28.626) |
| <i>Sigorta giderleri</i> | (47.617) | (27.234) | (50.941) | (28.916) |
| <i>Reklam ve tanıtım gideri</i> | (1.062) | (1.062) | (7.629) | (5.803) |
| <i>Banka masrafları</i> | -- | -- | (392.498) | (225.570) |
| | (8.864.865) | (4.387.728) | (10.460.641) | (5.865.294) |

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

34. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

| | 1 Ocak -30 Haziran 2019 | 1 Nisan -30 Haziran 2019 | 1 Ocak -30 Haziran 2018 | 1 Nisan -30 Haziran 2018 |
|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Kambiyo işlemleri karı | 2.875.492 | 1.384.811 | 4.926.483 | 2.566.011 |
| Faiz gelirleri | 552.107 | 460.966 | 21.011 | -- |
| Diğer faiz dışı gelirler | 712.377 | 462.162 | 661.892 | 389.701 |
| Olağanüstü gelirler | 444.093 | 36.187 | 984 | 202 |
| | 4.584.069 | 2.344.126 | 5.610.370 | 2.955.914 |

35. TAKİPTEKİ ALACAK KARŞILIĞI

| | 1 Ocak -30 Haziran 2019 | 1 Nisan -30 Haziran 2019 | 1 Ocak -30 Haziran 2018 | 1 Nisan -30 Haziran 2018 |
|---|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Factoring alacakları özel karşılık gideri | (2.767.215) | (630.296) | (389.416) | (389.416) |
| | (2.767.215) | (630.296) | (389.416) | (389.416) |

36. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

| | 1 Ocak -30 Haziran 2019 | 1 Nisan -30 Haziran 2019 | 1 Ocak -30 Haziran 2018 | 1 Nisan -30 Haziran 2018 |
|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Kambiyo işlemleri zararı | (2.307.474) | (1.050.875) | (5.260.705) | (2.584.786) |
| Diğer | -- | -- | (46.401) | (45.972) |
| | (2.307.474) | (1.050.875) | (5.307.106) | (2.630.758) |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak -30 Haziran 2019 | 1 Nisan -30 Haziran 2019 | 1 Ocak -30 Haziran 2018 | 1 Nisan -30 Haziran 2018 |
|--|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı | 80.000.000 | 80.000.000 | 80.000.000 | 80.000.000 |
| Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri | -- | -- | -- | -- |
| Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı | 80.000.000 | 80.000.000 | 80.000.000 | 80.000.000 |
| Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (*) | 80.000.000 | 80.000.000 | 80.000.000 | 80.000.000 |
| Net kar / (zarar) (TL) | 12.732.702 | 4.925.517 | 11.690.831 | 5.614.907 |
| Hisse başına kar / (zarar) % | 15,92% | 6,16% | 14,61% | 7,02% |
| Hisse başına kar / (zarar) (Tam TL) | 0,16 TL | 0,062 TL | 0,15 TL | 0,070 TL |

(*) Türkiye'de şirketler sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırılabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının 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.

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

38.1. İlişkili Taraplardan Alacaklar

| Faktoring alacakları | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|----------------------|-----------|----|------------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Altınbaş Petrol A.Ş. | -- | -- | 5.749.999 | -- |
| | -- | -- | 5.749.999 | -- |

38.2. İlişkili Taraplara Borçlar

| Diğer borçlar | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|---|--------------|----|----------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Altınbaş Holding A.Ş. (*) | 1.560 | -- | 700.594 | -- |
| Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş. (*) | 495 | -- | -- | -- |
| Avcılar Petrol ve Ticaret A.Ş. | 1.058 | -- | 972 | -- |
| Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş. | 3.540 | -- | 3.540 | -- |
| | 6.653 | - | 705.106 | - |

(*) Danışmanlık ve diğer alımlardan kaynaklanan ticari nitelikli borçlardır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**38.3. İlişkili Taraflara Ödenen (Giderler)**

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Altınbaş Holding A.Ş. | 75.369 | 1.099.948 |
| Alınan Hizmet Gideri | -- | 970.509 |
| Çeşitli giderler | 75.369 | 129.439 |
| Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş. | 1.581 | 2.939 |
| Çeşitli giderler | 1.581 | 2.939 |
| Avcılar Petrol ve Tic. A.Ş. | 7.094 | 6.966 |
| Çeşitli giderler | 7.094 | 6.966 |
| Onsa Mücevherat İml. ve Dış Tic. A.Ş. | 18.000 | 14.700 |
| Kira Bedeli | 18.000 | 14.700 |
| | 102.044 | 1.124.553 |

38.4. İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş. | | |
| Factoring işlemlerinden gelirler | 512.439 | -- |
| Toplam | 512.439 | -- |

38.5. Üst Düzey Yöneticilerine Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2019 | 1 Ocak - 30 Haziran 2018 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ücret ve benzeri menfaatler toplamı | 1.501.186 | 1.366.640 |
| | 1.501.186 | 1.366.640 |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

39. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

39.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler

a) Alınan Teminatlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|--------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Alınan teminat çekleri | 11.115.000 | -- | 13.318.037 | 758 |
| Alınan teminat senetleri | 9.157.955.713 | 35.552.330 | 9.161.388.460 | 34.062.176 |
| Alınan kefaletler | 24.715.172.783 | 70.904.390 | 23.608.531.784 | 67.765.496 |
| Alınan ipotekler | 53.130.000 | -- | 104.780.000 | -- |
| | 33.937.373.496 | 106.456.720 | 32.888.018.281 | 101.828.430 |

b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|-------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Verilen Teminat Mektubu | 55.095.851 | -- | 50.225.601 | -- |
| | 55.095.851 | -- | 50.225.601 | -- |

39.2. Emanet Kıymetler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

| | 30.Haz.19 | | 31.Ara.18 | |
|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Müşteri çekleri | 418.743.177 | 60.006.279 | 418.264.384 | 55.833.097 |
| Müşteri senetleri | 23.952.674 | 2.100.305 | 28.335.537 | 723.125 |
| | 442.695.851 | 62.106.584 | 446.599.921 | 56.556.222 |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

39. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

39.3. 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 | 166 | 52.923.001 |
| | 168 | 58.706.979 |
| Aleyhe açılan davalar | 11 | 1.235.929 |
| | 11 | 1.235.929 |

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

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

40. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

41. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

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

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Kredi Riski (Devamı)

| 30.Haz.19 | 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 | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E) | -- | 357.971.800 | -- | 2.954.077 | -- | -- | -- | 6.520.606 | 2.096.405 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -- | 357.971.800 | -- | -- | -- | -- | -- | 6.520.606 | 2.096.405 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | 2.954.077 | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | 26.767.050 | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | (23.812.973) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| 31.12.2018 | 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 | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E) | -- | 382.736.265 | -- | 2.954.077 | -- | -- | -- | 8.078.581 | 745.405 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -- | 382.736.265 | -- | -- | -- | -- | -- | 8.078.581 | 745.405 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | -- | -- | -- | 2.954.077 | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | 24.134.112 | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | (21.180.035) | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Değer düşüklüğü (-) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Likidite Riski:

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

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

30 Haziran 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) |
|---|--------------------|---|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler | | | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 228.821.148 | 228.821.148 | 228.821.148 | -- | -- | -- |
| Alınan krediler | 227.646.746 | 227.646.746 | 227.646.746 | -- | -- | -- |
| Factoring borçları | 1.174.402 | 1.174.402 | 1.174.402 | -- | -- | -- |
| İhraç edilen menkul kıymetler | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

| | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|------------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Beklenen vadeler | | | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 1.163.290 | 1.163.290 | -- | 1.163.290 | -- | -- |
| Diğer borçlar | 1.163.290 | 1.163.290 | -- | 1.163.290 | -- | -- |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

| | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|--------------------|---|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler | | | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 263.536.812 | 263.536.812 | 34.243.144 | 229.293.668 | -- | -- |
| Alınan krediler | 178.004.913 | 178.004.913 | -- | 178.004.913 | -- | -- |
| Factoring borçları | 1.288.755 | 1.288.755 | -- | 1.288.755 | -- | -- |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 84.243.144 | 84.243.144 | 34.243.144 | 50.000.000 | -- | -- |

| | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|------------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Beklenen vadeler | | | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 2.639.932 | 2.639.932 | | 2.639.932 | -- | -- |
| Diğer borçlar | 2.639.932 | 2.639.932 | | 2.639.932 | -- | -- |

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Piyasa Riski:

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

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

| | 30.Haz 2019 | 31.Ara 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Döviz cinsinden varlıklar (*) | 4.204.835 | 5.693.657 |
| Döviz cinsinden yükümlülükler (-) (**) | (2.449.989) | (1.419.585) |
| Net döviz pozisyonu | 1.754.846 | 4.274.072 |

(*) Dövizde endeksli ve dövizli faktoring alacakları toplamı

(**) Dövizde endeksli banka kredileri

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | |
|---|------------------|---------------|----------------|------------|
| 30.Haz.19 | | | | |
| | TL | ABD | | |
| | Karşılığı | Doları | AVRO | GBP |
| 1. Faktoring Alacakları | 4.204.835 | 1.614 | 640.473 | -- |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | -- | -- | -- | -- |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- |
| 3. Diğer | -- | -- | -- | -- |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 4.204.835 | 1.614 | 640.473 | -- |
| 5. Faktoring Alacakları | -- | -- | -- | -- |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- |
| 7. Diğer | -- | -- | -- | -- |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | -- | -- | -- | -- |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 4.204.835 | 1.614 | 640.473 | -- |
| 10. Faktoring Borçları | -- | -- | -- | -- |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 2.449.989 | -- | 374.004 | -- |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | -- | -- | -- | -- |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12) | 2.449.989 | -- | 374.004 | -- |
| 14. Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- |
| 15. Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | -- | -- | -- | -- |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | -- | -- | -- | -- |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 2.449.989 | -- | 374.004 | -- |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | -- | -- | -- | -- |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 1.754.846 | 1.614 | 266.469 | -- |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 1.754.846 | 1.614 | 266.469 | -- |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | -- | -- | -- | -- |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| 25. İhracat | -- | -- | -- | -- |
| 26. İthalat | -- | -- | -- | -- |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | | | |
|---|---|-----------------------|----------------|------------|
| 31.12.2018 | | | | |
| | TL Karşılığı (Raporlama para birimi) | ABD Doları | Avro | GBP |
| 1. Faktoring Alacakları | 5.693.657 | -- | 944.535 | -- |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | -- | -- | -- | -- |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- |
| 3. Diğer | -- | -- | -- | -- |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 5.693.657 | -- | 944.535 | -- |
| 5. Faktoring Alacakları | -- | -- | -- | -- |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | -- | -- | -- | -- |
| 7. Diğer | -- | -- | -- | -- |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | -- | -- | -- | -- |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 5.693.657 | -- | 944.535 | -- |
| 10. Faktoring Borçları | -- | -- | -- | -- |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 1.419.585 | -- | 235.498 | -- |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | -- | -- | -- | -- |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 1.419.585 | -- | 235.498 | -- |
| 14. Ticari Borçlar | -- | -- | -- | -- |
| 15. Finansal Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | -- | -- | -- | -- |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler | -- | -- | -- | -- |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | -- | -- | -- | -- |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 1.419.585 | -- | 235.498 | -- |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | -- | -- | -- | -- |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 4.274.072 | -- | 709.037 | -- |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 4.274.072 | -- | 709.037 | -- |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | -- | -- | -- | -- |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | -- | -- | -- | -- |
| 25. İhracat | -- | -- | -- | -- |
| 26. İthalat | -- | -- | -- | -- |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

41. 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.

| | 30.06.2019 | | 31.12.2018 | |
|--------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Bilanço Tarihinde | Rapor Tarihinde | Bilanço Tarihinde | Rapor Tarihinde |
| ABD \$ | 5,7551 | 5,2905 | 5,2609 | 5,2905 |
| AVRO € | 6,5507 | 6,0257 | 6,0280 | 6,0257 |
| GBP | 7,2855 | 7,0133 | 6,6528 | 7,0133 |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | | |
|--|--|---|--|---|
| 30.06.2019 | | | | |
| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde: | -- | -- | -- | -- |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 929 | (929) | -- | -- |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 929 | (929) | -- | -- |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | -- | -- | -- | -- |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 174.556 | (174.556) | -- | -- |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | 174.556 | (174.556) | -- | -- |
| GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | -- | -- | -- | -- |
| 7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü | -- | -- | -- | -- |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 9- GBP Net Etki (7+8) | -- | -- | -- | -- |
| TOPLAM (3+6+9) | 175.485 | (175.485) | -- | -- |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | | | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 31.12.2018 | | | | |
| | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde: | -- | -- | -- | -- |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | -- | -- | -- | -- |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | -- | -- | -- | -- |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | -- | -- | -- | -- |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 427.407 | (427.407) | -- | -- |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | 427.407 | (427.407) | -- | -- |
| GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | -- | -- | -- | -- |
| 7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü | -- | -- | -- | -- |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| 9- GBP Net Etki (7+8) | -- | -- | -- | -- |
| TOPLAM (3+6+9) | 427.407 | (427.407) | -- | -- |

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

a) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Faiz Oranı Riski:

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

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

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

| % | 30.Haz.19 | | | 31.Ara.18 | | |
|-------------------------------|-----------|--------|-------|-----------|--------|-------|
| | TL | ABD \$ | AVRO | TL | ABD \$ | AVRO |
| <u>Varlıklar</u> | | | | | | |
| Vadeli banka mevduatları | 19,2 | -- | -- | 21,20 | -- | -- |
| Faktoring alacakları | 31,92 | -- | 13,92 | 35,18 | -- | 13,91 |
| Diğer alacaklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| <u>Yükümlülükler</u> | | | | | | |
| Krediler | 25,47 | -- | 5,65 | 32,50 | -- | 7,17 |
| Faktoring borçları | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| İhraç edilen menkul kıymetler | -- | -- | -- | 25,71 | -- | -- |

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

| Faiz Pozisyonu Tablosu | | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 30.Haz.19 | 31.Ara.18 |
| Sabit faizli finansal araçlar | 287.033.657 | 350.113.141 |
| Factoring alacakları | 288.208.059 | 350.895.852 |
| Alınan krediler (-) | -- | -- |
| Factoring borçları (-) | (1.174.402) | (782.711) |
| Değişken faizli finansal araçlar | (157.883.005) | (223.373.116) |
| Vadeli banka mevduatı | -- | -- |
| Factoring alacakları | 69.763.741 | -- |
| Alınan krediler (-) | (227.646.746) | (172.030.698) |
| İhraç edilen menkul kıymetler (-) | -- | (51.342.418) |

Sermaye Riski Yönetimi Politikaları ve Prosedürleri

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

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

| | 30.Haz.19 | 31.Ara.18 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Toplam borçlar | 235.310.427 | 268.927.762 |
| <u>Eksi:</u> | | |
| Nakit, nakit benzerleri ve bankalar | (2.096.503) | (752.639) |
| Net borç | 233.213.924 | 268.175.123 |
| Toplam özsermaye | 143.736.649 | 131.003.948 |
| Borç /özsermaye oranı | 0,62 | 0,24 |

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2018 - Yoktur.)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

42. 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.

43. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.06.2019 itibarıyla bilanço tarihinden sonraki olaylar bulunmamaktadır.

(31.12.2018 itibarıyla: Şirket Yönetim Kurulu' nun 04.01.2019 tarih ve 01 sayılı kararı ile Süleyman Demirel Blv. Mall Of İstanbul The Office K:3 D: 17 Mahmutbey/Başakşehir-İSTANBUL" adresinde faaliyet göstermekte olan Creditwest Faktoring A.Ş. İkitelli Şubesi 15 Şubat 2019 tarihi itibarıyla kapatılmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu' nun 04.01.2019 tarih ve 01 sayılı kararı ile şirket merkezi "Büyükdere Cad. No.108 Enka Binası Kat: 2-3 34394 Esentepe-Şişli/İSTANBUL" adresinden, 01 Şubat 2019 tarihinde "Büyükdere Cad. No.108 Enka Binası Kat: 1 34394 Esentepe- Şişli/İSTANBUL" adresine taşınmıştır.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur.).