

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

AKTİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	6	12.218	--	12.218	27.901	--	27.901
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	7	--	--	--	--	--	--
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		--	--	--	--	--	--
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
III. BANKALAR	8	2.314.280	--	2.314.280	6.180.125	261.246	6.441.371
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	9	--	--	--	--	--	--
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	10, 17 ve 47	--	--	--	12.407.194	--	12.407.194
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI (Net)	11	676.257.356	--	676.257.356	694.038.684	--	694.038.684
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		417.889.377	--	417.889.377	436.699.528	--	436.699.528
6.1.1 Yurt İçi		429.915.462	--	429.915.462	449.705.969	--	449.705.969
6.1.2 Yurt Dışı		--	--	--	--	--	--
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(12.026.085)	--	(12.026.085)	(13.006.441)	--	(13.006.441)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		258.367.979	--	258.367.979	257.339.156	--	257.339.156
6.2.1 Yurt İçi		258.367.979	--	258.367.979	257.339.156	--	257.339.156
6.2.2 Yurt Dışı		--	--	--	--	--	--
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ	12	--	--	--	--	--	--
7.1 Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
7.2 Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
7.3 Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	13	--	--	--	--	--	--
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		--	--	--	--	--	--
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		--	--	--	--	--	--
IX. DİĞER ALACAKLAR	14, 42	4.654.250	--	4.654.250	4.823.256	5.845.270	10.668.526
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	15	5.796.216	--	5.796.216	6.395.815	--	6.395.815
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		21.706.897	--	21.706.897	25.265.125	--	25.265.125
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(15.910.681)	--	(15.910.681)	(18.869.310)	--	(18.869.310)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	16	--	--	--	--	--	--
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--	--	--	--
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--	--	--	--
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--	--	--	--
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	17, 10 ve 47	--	--	--	--	--	--
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	18	--	--	--	--	--	--
XIV. İŞTİRAKLER (Net)	19	--	--	--	--	--	--
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	20	--	--	--	--	--	--
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	21	673.930	--	673.930	822.023	--	822.023
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	22	131.677	--	131.677	142.655	--	142.655
17.1 Şerefiye		--	--	--	--	--	--
17.2 Diğer		131.677	--	131.677	142.655	--	142.655
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23	2.324.677	--	2.324.677	1.861.555	--	1.861.555
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	24.a	--	--	--	--	--	--
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	24.b	105.487	--	105.487	105.487	--	105.487
XXI. DİĞER AKTİFLER	25	--	--	--	68.538	--	68.538
ARA TOPLAM		692.270.091	--	692.270.091	726.873.233	6.106.516	732.979.749
XVII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	26	7.843.178	--	7.843.178	7.066.169	--	7.066.169
18.1 Satış Amaçlı		7.843.178	--	7.843.178	7.066.169	--	7.066.169
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
AKTİF TOPLAMI		700.113.269	--	700.113.269	733.939.402	6.106.516	740.045.918

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDİTWEST FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

PASİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	7	--	--	--	--	--	--
II. ALINAN KREDİLER	27	210.149.960	27.495.134	237.645.094	303.988.238	33.603.824	337.592.062
III. FAKTÖRİNG BORÇLARI	11	2.467.080	--	2.467.080	4.938.430	--	4.938.430
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	13	--	--	--	--	--	--
4.1 Finansal Kiralama Borçları		--	--	--	--	--	--
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		--	--	--	--	--	--
4.3 Diğer		--	--	--	--	--	--
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		--	--	--	--	--	--
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	28	314.559.706	--	314.559.706	242.032.150	--	242.032.150
5.1 Bonolar		24.991.854	--	24.991.854	--	--	--
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.3 Tahviller		289.567.852	--	289.567.852	242.032.150	--	242.032.150
VI. DİĞER BORÇLAR	14, 42	1.735.042	--	1.735.042	1.896.175	18.667	1.914.842
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	29	--	--	--	--	--	--
7.1 Mevduat		--	--	--	--	--	--
7.2 Diğer Yabancı Kaynaklar		--	--	--	--	--	--
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	--	--	--	--	--	--
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--	--	--	--
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--	--	--	--
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		--	--	--	--	--	--
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24.d	739.834	--	739.834	911.935	--	911.935
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	30	981.131	--	981.131	740.350	--	740.350
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		981.131	--	981.131	740.350	--	740.350
10.3 Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER	23	--	--	--	--	--	--
XII. CARI DÖNEM VERGİ BORCU	24.a	1.648.380	--	1.648.380	1.525.483	--	1.525.483
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	24.b	--	--	--	--	--	--
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	31	--	--	--	--	--	--
ARA TOPLAM		532.281.133	27.495.134	559.776.267	556.032.761	33.622.491	589.655.252
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	26	--	--	--	--	--	--
15.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XVI. ÖZKAYNAKLAR	32	140.337.002	--	140.337.002	150.390.666	--	150.390.666
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		140.337.002	--	140.337.002	150.390.666	--	150.390.666
16.1 Ödenmiş Sermaye	32.1	80.000.000	--	80.000.000	80.000.000	--	80.000.000
16.2 Sermaye Yedekleri	32.2	--	--	--	--	--	--
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		--	--	--	--	--	--
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	32.3.a	(131.298)	--	(131.298)	(79.998)	--	(79.998)
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	32.3.b	--	--	--	--	--	--
16.5 Kâr Yedekleri	32.4	40.890.723	--	40.890.723	45.280.892	--	45.280.892
16.5.1 Yasal Yedekler		15.695.341	--	15.695.341	11.885.511	--	11.885.511
16.5.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		25.195.382	--	25.195.382	33.395.381	--	33.395.381
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.6 Kâr veya Zarar		19.577.577	--	19.577.577	25.189.772	--	25.189.772
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	32.5	59.350	--	59.350	56.031	--	56.031
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		19.518.227	--	19.518.227	25.133.741	--	25.133.741
Ana Ortaklık Dışı Paylar	32.6	--	--	--	--	--	--
PASİF TOPLAMI		672.618.135	27.495.134	700.113.269	706.423.427	33.622.491	740.045.918

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 VE 31 ARALIK 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

NAZIM HESAP KALEMLERİ		TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		339.787.383	--	339.787.383	53.057.155	--	53.057.155
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		949.544.154	--	949.544.154	575.425.620	--	575.425.620
III. ALINAN TEMİNATLAR	43.1.a	65.838.400	--	65.838.400	68.338.400	--	68.338.400
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	43.1.b	--	--	--	--	--	--
V. TAAHHÜTLER	44	--	--	--	--	--	--
5.1 Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2 Cayılabılır Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.2 Diğer		--	--	--	--	--	--
5.3 Kredi Kullanırım Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.4 Müşteri Lehine Verilen Garantiler		--	--	--	--	--	--
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	912.990	912.990	--	--	--
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	912.990	912.990	--	--	--
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.4 Future Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.5 Diğer		--	--	--	--	--	--
VII. EMANET KIYMETLER	43.2	635.816.018	73.987.429	709.803.446	493.566.774	76.186.388	569.753.162
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		1.990.985.955	74.900.419	2.065.886.374	1.190.387.949	76.186.388	1.266.574.337

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)			
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		89.729.966	31.604.906	78.301.108	26.635.482
FAKTORİNG GELİRLERİ	33	89.729.966	31.604.906	78.301.108	26.635.482
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		71.624.987	25.577.866	61.563.929	21.682.359
1.1.1 İskontolu		46.884.095	17.315.280	37.364.286	13.721.316
1.1.2 Diğer		24.740.892	8.262.586	24.199.643	7.961.043
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		18.104.979	6.027.040	16.737.179	4.953.123
1.2.1 İskontolu		10.491.741	3.345.670	8.132.733	2.196.586
1.2.2 Diğer		7.613.238	2.681.370	8.604.446	2.756.537
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	34	--	--	--	--
KİRALAMA GELİRLERİ	35	--	--	--	--
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	36	(49.796.243)	(18.041.588)	(41.355.165)	(14.010.583)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(25.351.712)	(8.742.107)	(20.441.552)	(7.046.506)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--	--	--
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		--	--	--	--
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(23.619.014)	(8.999.675)	(20.347.346)	(6.772.263)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(143.141)	(83.525)	(3.148)	(2.535)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(682.376)	(216.281)	(563.119)	(189.279)
III. BRÜT K/Z (I-II)		39.933.723	13.563.318	36.945.943	12.624.899
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	37	(11.888.908)	(3.877.595)	(9.716.422)	(3.463.285)
4.1 Personel Giderleri		(5.799.797)	(1.909.115)	(4.703.039)	(1.673.609)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(159.406)	(74.212)	(32.374)	--
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--	--	--
4.4 Genel İşletme Giderleri		(5.929.705)	(1.894.268)	(4.981.009)	(1.789.676)
4.5 Diğer		--	--	--	--
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		28.044.815	9.685.723	27.229.521	9.161.614
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	38	15.202.605	5.460.166	8.451.512	2.698.344
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		27.694	13.263	58.903	22.260
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		--	--	--	--
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		2.411	--	--	--
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		--	--	--	--
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		--	--	--	--
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		--	--	--	--
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		2.411	--	--	--
6.4 Temettü Gelirleri		--	--	--	--
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		--	--	--	--
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		--	--	--	--
6.5.2 Diğer		--	--	--	--
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		12.678.743	4.545.652	6.659.832	1.858.289
6.7 Diğer		2.493.757	901.251	1.732.777	817.795
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	39	(5.393.468)	(1.802.029)	(4.662.704)	(1.552.617)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	40	(13.329.802)	(5.185.853)	(6.207.123)	(1.656.933)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yans. Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		--	--	--	--
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		--	--	--	--
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--	--	--
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faal. İlişkin Duran Varl. Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		--	--	--	--
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--	--	--
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(13.329.802)	(5.185.853)	(6.207.123)	(1.656.933)
8.5 Diğer		--	--	--	--
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		24.524.150	8.158.007	24.811.206	8.650.408
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--	--	--
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		--	--	--	--
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		24.524.150	8.158.007	24.811.206	8.650.408
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(5.005.923)	(1.698.138)	(4.998.589)	(1.740.184)
13.1 Cari Vergi Karşılığı	24.c	(4.993.098)	(1.663.452)	(4.994.000)	(1.740.436)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)	24.b	(12.825)	(34.686)	(4.589)	(4.589)
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)	24.b	--	--	--	4.841
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		19.518.227	6.459.869	19.812.617	6.910.224
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--	--	--
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--	--	--
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		--	--	--	--
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--	--	--
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		--	--	--	--
XXI. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR		--	--	--	--
XXII. NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)		19.518.227	6.459.869	19.812.617	6.910.224
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	41	0,244	0,081	0,248	0,086
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Tam TL)		0,244	0,081	0,248	0,086
SEYREL TİŞMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,244	0,081	0,248	0,086
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Tam TL)		0,244	0,081	0,248	0,086

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
DÖNEM KARI / (ZARARI)		19.518.227	19.812.617
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(51.300)	(45.264)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)		--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)		--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	30	(64.125)	(56.580)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar / (Zararda)		--	--
Sınıflandırılmayacak Paylar		--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		12.825	11.316
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)		--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24.b	12.825	11.316
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve /veya Sınıflandırma Kazanç / (Kayıpları)		--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)		--	--
Yurtdışı İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)		--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar / (Zararda)		--	--
Sınıflandırılacak Paylar		--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)		--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(51.300)	(45.264)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		19.466.927	19.767.353

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler										
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	1	2	3	4	5	6	Yasal Yedek Akçeleri	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Kârı / (Zararı)	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Eylül 2014																
I. Dönem Başı Bakiyesi		80.000.000	--	(37.121)	--	--	--	--	9.706.680	--	25.838.679	--	54.031	23.865.533	--	139.427.802
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	1	--	--	--	--	1
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	1	--	--	--	--	1
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye	32	80.000.000	--	(37.121)	--	--	--	--	9.706.680	--	25.838.680	--	54.031	23.865.533	--	139.427.803
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	32 a, b	--	--	(45.264)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(45.264)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	19.812.617	--	19.812.617
XII. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	2.178.831	--	7.007.780	--	550.922	(23.865.533)	--	(14.128.000)
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(14.128.000)	--	(14.128.000)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	2.178.831	--	7.007.780	--	550.922	(9.737.533)	--	--
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		80.000.000	--	(82.385)	--	--	--	--	11.885.511	--	32.846.460	--	604.953	19.812.617	--	145.067.156
CARİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Eylül 2015																
I. Dönem Başı Bakiyesi		80.000.000	--	(79.998)	--	--	--	--	11.885.511	--	33.395.381	--	56.031	25.133.741	--	150.390.666
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	1	--	--	--	--	1
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	1	--	--	--	--	1
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye	32	80.000.000	--	(79.998)	--	--	--	--	11.885.511	--	33.395.382	--	56.031	25.133.741	--	150.390.667
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	32 a, b	--	--	(51.300)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(51.300)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	19.518.227	--	19.518.227
XII. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	3.809.830	--	(8.200.000)	--	3.319	(25.133.741)	--	(29.520.592)
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	(8.200.000)	--	(21.320.592)	--	--	(29.520.592)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	3.809.830	--	--	--	21.323.911	(25.133.741)	--	--
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		80.000.000	--	(131.298)	--	--	--	--	15.695.341	--	25.195.382	--	59.350	19.518.227	--	140.337.002

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 gelirlerden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 VE 2014 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2015
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		13.018.985
1.1.1 Alınan Faizler / Kiralama Gelirleri	33	58.714.935
1.1.2 Ödenen Faizler	27, 36	(48.673.333)
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	33	18.104.979
1.1.6 Elden Edilen Diğer Kazançlar	38, 40	(137.675)
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	15	1.328.102
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	37	(11.447.822)
1.1.9 Ödenen Vergiler	24	(4.870.201)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		28.711.203
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) / Azalış	11	25.897.511
1.2.6 Diğer Aktiflerde Net (Artış) / Azalış	14, 42, 23, 25	5.619.692
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış / (Azalış)	11	(2.471.350)
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış / (Azalış)	14, 42, 24.d	(172.101)
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış / (Azalış)	29, 31	(162.549)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		41.730.188
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		12.407.194
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	21, 22	(899.618)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		11.507.576
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	27, 28	(27.859.946)
3.4 Temettü Ödemeleri		(29.520.592)
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(57.380.538)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(4.142.774)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6, 8	6.469.272
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6, 8	2.326.498

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi (Eski unvanı: Factotürk Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi) ("Şirket") 09 Mayıs 1994 tarihinde Türkiye'de kurulmuş ve Mart 1995 içerisinde faaliyetlerine başlamıştır. Altınbaş Holding Anonim Şirketi, Şirket'in %83 oranında hissesini Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'ndan satın alarak Şirket'in ana ortağı olmuştur. Toprak Faktoring Anonim Şirketi'nin ticari unvanı 10 Haziran 2004 tarihinde tescil edilerek Factotürk Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ve 19 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek "Creditwest Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi" ve 11 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilerek "Creditwest Faktoring Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 81 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 79 kişi). Şirket'in ticari sicile kayıtlı merkez adresi Büyükdere Cad. No.108 Enka Binası Kat: 2-3 Esentepe / İstanbul'dur. Şirket'in "Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Devlet Yolu (Dumlupınar Bulvarı). 9.Km Tepe Prime İş ve Yaşam Merkezi 6.Kat 266 C Blok No:78. Çankaya / Ankara", "İkitelli Organize Sanayi Bölgesi Dolapdere Küçük Sanayi Sitesi Dolapdere İş Merkezi No:4 Başakşehir / İstanbul" ve Çarşı Yapı AVM, Sanayi Mahallesi, Kozalı Sokak, Çarşı Yapı İş Merkezi, H Blok, No:14 İzmit / Kocaeli" adreslerinde 3 şubesi bulunmaktadır.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Ekim 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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. Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek 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 Yönetim Kurulu'nun 03 Eylül 2014 tarihli toplantısında, Ukrayna'da kurulu bağlı ortaklığı "West Finance And Credit Bank"da sahip olunan % 50 oranındaki hissenin Altınbaş Holding A.Ş.'ye satılması için Şirket Yönetim Kurulu'nun daha önce aldığı karar çerçevesinde; hisse satış bedelinin Ukrayna'da lisanslı bir değerlendirme şirketi tarafından yeniden belirlenmesine, değerlendirme raporuna müteakip satış bedeli konusunun yeniden görüşülmesine karar vermiştir.

Bu çerçevede, hazırlanan 05 Ocak 2015 tarihli değerlendirme raporuna göre; bağlı ortaklık West Finance and Credit Bank'ın piyasa değeri 148.717.000 UAH (25.420.000.-TL) olarak tespit edilmiştir. Bu tespit sonucunda Şirkette kayıtlı değeri 12.407.194 olan % 50' oranındaki payının değeri 12.710.000.-TL olarak tespit edilmiştir. Şirket'in bankadaki %50 oranındaki payına ait 44.022.600 adet hissesini 0,289624 TL beher hisse bedeli ile toplam 12.750.000.-TL'ye 24 Mart 2015 tarihinde Altınbaş Holding A.Ş. 'ye satmıştır.

Şirket, 31 Aralık 2014 tarihinden önce konsolide olarak düzenlediği ara dönem ve yıllık finansal tablolarını, iştirak satışından kaynaklanan değişiklik nedeniyle 31 Aralık 2014 ve sonrasında solo olarak hazırlanmaya başlamıştır.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Muhasebe ilkeleri, Şirket tarafından sürekli uygulanmakta ve daha önceki dönemlerde uygulanan muhasebe ilkeleri ile tutarlılık göstermektedir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Not 2.2.'de açıklanan değişiklik neticesinde Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihli finansal tabloları solo olarak hazırlanmıştır. Bu politika değişikliği nedeniyle, karşılaştırmalı olarak sunulan 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolar da solo olarak yeniden düzenlenmiştir.

Şirket solo finansal tablo hazırlamaya 31 Aralık 2014 tarihinde başladığı için 01 Ocak – 30 Eylül 2014 dönemine ait nakit akış tablosu hazırlanmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

2014 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'ye ilişkin değişiklikler)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9'u uygulamamaları durumunda, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 *Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi* (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları* (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme - Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı* (Değişiklik)

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı*'na getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan 'TFRS'de Yıllık İyileştirmeler' aşağıda sunulmuştur. Standartların "Karar Gereçekçileri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekçileri

Karar Gereçekçileri'nde açıklandığı üzere, faiz oranı belirlenmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler (Devamı)

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda 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.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39'daki değişiklikler– UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

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

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için hâlihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1'de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açılımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan 'UFRS'de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi' aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları (Devamı)

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Gelir Tanımlanması

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

b. Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

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

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

Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

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

Vadesine Kadar Elde Tutulan Finansal Varlıklar

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

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

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 değerlendirilmeye 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.

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

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 alma 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
Makine ve Cihazlar	5
Taşıtlar	5-15
Döşeme ve Demirbaşlar	10-5
Özel Maliyet Bedelleri	3-5

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

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

e. Varlıklarda Değer düşüklüğü

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

f. Sermaye Artışları

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

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.

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****i. Borçlanma Maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

j. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	USD / TL	AVRO / TL
30 Eylül 2015	3,0433	3,4212
31 Aralık 2014	2,3189	2,8207

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 arttırmaktadırlar. 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. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

m. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

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

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

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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.

o. Nakit Akış Tablosu

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

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

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

p. İlişkili Taraflar

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağlıdır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) 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

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

p. İlişkili Taraflar (Devamı)

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, bağlı ortaklığı ve bu kişiler ve şirketle ilişkili olan şirketler, bunların kilit yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır.

r. Bölümlere Göre Raporlama

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

s. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

t. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

i) Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

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

Kullanılan fonların nakit olarak tahsil kabiliyetinin yitilmesi söz konusu olduğunda Şirket tarafından teminat olarak alınan varlıklar, sahipliğinin edinilmesi sonrasında satış amaçlı olarak sınıflandırılır.

ii) Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin finansal tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur. Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2014:Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2014:Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2014:Yoktur).

6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Nakit kasası	12.218	--	27.901	--
	12.218	--	27.901	--

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

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

8. BANKALAR

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	2.314.280	--	1.179.098	261.246
Vadeli mevduat	--	--	5.001.027	--
	2.314.280	--	6.180.125	261.246

9. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
West Finance and Credit Bank	--	--	12.407.194	--
	--	--	12.407.194	--

30 Eylül 2015:

Şirket Yönetim Kurulu'nun 03 Eylül 2014 tarihli toplantısında, Ukrayna'da kurulu bağlı ortaklığı "West Finance And Credit Bank"da sahip olunan % 50 oranındaki hissenin Altınbaş Holding A.Ş.'ye satılması için Şirket Yönetim Kurulu'nun daha önce aldığı karar çerçevesinde; hisse satış bedelinin Ukrayna'da lisanslı bir değerlendirme şirketi tarafından yeniden belirlenmesine, değerlendirme raporuna müteakip satış bedeli konusunun yeniden görüşülmesine karar vermiştir.

Bu çerçevede, Ernst & Young tarafından hazırlanan 05 Ocak 2015 tarihli değerlendirme raporuna göre;

Bağlı ortaklık West Finance and Credit Bank'ın piyasa değeri 148.717.000 UAH (25.420.000.-TL) olarak tespit edilmiştir. Bu tespit sonucunda Şirkette kayıtlı değeri 12.407.194 olan % 50' oranındaki payının değeri 12.710.000.-TL olarak tespit edilmiştir.

Şirket'in bankadaki %50 oranındaki payına ait 44.022.600 adet hissesinin 0,289624 TL beher hisse bedeli ile toplam 12.750.000.-TL'ye 24 Mart 2015 tarihinde Altınbaş Holding A.Ş.'ye satmıştır.

31 Aralık 2014:

Şirket Yönetim Kurulu Ukrayna' da kurulu bağlı ortaklığı "West Finance And Credit Bank" da sahip olduğu %50 oranındaki hissesini Altınbaş Holding A.Ş.' ye satma kararı vermesi ve satış sürecine başlaması neticesinde, söz konusu varlık bağlı ortaklıklar hesabından çıkarılarak "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" hesabına aktarılmıştır.

Şirket'in % 50 ortak olduğu West Finance and Credit Bank Ukrayna'da bankacılık faaliyetinde bulunmakta olup maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

11. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI

a. Faktoring Alacakları

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	429.915.462	--	449.705.969	--
Diğer faktoring alacakları	245.457.927	--	248.110.597	--
Faktoring alacakları faiz gelir tahakkuku	12.910.052	--	9.228.559	--
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(12.026.085)	--	(13.006.441)	--
	676.257.356	--	694.038.684	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

11. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI (Devamı)**a. Faktoring Alacakları (Devamı)**

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

30 Eylül 2015	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	103.773.125	223.479.050	347.382.076	1.623.105	676.257.356
31 Aralık 2014	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	32.053.749	294.277.215	360.386.320	7.321.400	694.038.684
				30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Tahsile karşılık alınan çek&senet toplamı				709.803.446	569.753.162
Faktoring alacaklarının teminatı olarak alınan toplam ipotek tutarı				57.688.400	57.688.400

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı oransal bazda aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Sektör	Oran %	Oran %
İnşaat (*)	% 35,38	% 27,60
Toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	% 12,78	% 14,20
Sağlık, sosyal ve kişisel hizmetler	% 9,05	% 9,70
Elektrikli ve optik aletler sanayi	% 6,22	% 5,50
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	% 4,45	% 5,20
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	% 4,78	% 6,00
Tarım	% 9,50	% 4,90
Petrol rafineri ürünleri	% 1,20	% 2,40
Toptan ticaret ve komisyonculuk	% 2,23	% 4,70
Otel ve restoranlar	% 3,18	% 4,40
Makine ve teçhizat sanayi	% 4,94	% 6,30
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	% 2,54	% 3,30
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	% 0,88	% 2,00
Elektrikli gaz ve su kaynakları	% 0,68	% 2,60
Diğer	% 2,19	% 1,20
	% 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 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

11. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI (Devamı)**b) Faktoring Borçları**

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	2.467.080	--	4.938.430	--
	2.467.080	--	4.938.430	--

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

12. FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR / BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

14. DİĞER ALACAKLAR / BORÇLAR**a) Diğer Alacaklar**

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar	4.654.250	--	4.823.256	5.845.270
Avukatlara verilen depozito ve teminatlar (*)	2.189.245	--	2.975.431	--
Diğer verilen depozito ve teminatlar	9.010	--	8.500	--
İştiraklerden alacaklar (Not 42.1)	--	--	--	5.845.270
Diğer	2.455.995	--	1.839.325	--
	4.654.250	--	4.823.256	5.845.270

(*) Verilen depozito ve teminatlar Şirket tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır. Şirket, söz konusu alacakları için ilgili borçlu kişi ya da kuruma karşı ihtiyati haciz kararı alarak alacağını hukuki yollarla tahsil etmek için, alacağını kanıtlayan belgelerle mahkemeye başvurduğu takdirde, mahkeme tarafından belirlenen tutardaki meblağ, ihtiyati haciz kararının alınabilmesi için, teminat niteliğiyle nakit şeklinde mahkeme veznesine depo edilmektedir. Depo edilen nakit tutar, ihtiyati haciz kararının alınması ve bunu takiben icra takiplerinin kesinleşmesinden sonra ilgili mahkeme tarafından Şirket'e iade edilmekte ve teminat hesabı kapatılmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yukarıda belirtilen teminat tutarı, mahkemenin aksi yönde bir kararı bulunmadığından dönem giderlerine yansıtılmamıştır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

14. DİĞER ALACAKLAR / BORÇLAR (Devamı)**b) Diğer Borçlar**

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar	1.395.686	--	909.550	--
<i>Satıcılara borçlar</i>	724.568	--	901.304	--
<i>İlişkili taraflara borçlar (Not 42.2)</i>	557.399	--	513.645	--
<i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>	167.169	--	387.659	--
<i>Personele borçlar</i>	2.988	--	6.551	--
<i>Diğer muhtelif borçlar</i>	668.130	--	1.695	--
Alacaklı geçici hesaplar	339.356	--	986.625	18.667
	1.735.042	--	1.896.175	18.667

15. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	21.706.897	--	25.265.125	--
Özel karşılıklar (-)	(15.910.681)	--	(18.869.310)	--
Takipteki alacaklar, net	5.796.216	--	6.395.815	--

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla karşılık ayrılan faktoring alacakları için 8.150.000.-TL tutarında ipotek teminatı mevcuttur. (31 Aralık 2014 – 10.650.000.-TL)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(18.869.310)	(12.341.442)
Dönem gideri (Not 39)	(5.393.468)	(7.168.609)
Varlık yönetim şirketine devredilen (*)	7.023.995	--
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 38)	1.328.102	640.741
Kapanış bakiyesi	(15.910.681)	(18.869.310)

(*) Tamamına karşılık ayrılmış 7.023.995.-TL tutarındaki alacak gelir paylaşımı yöntemi ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir.

16. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

17. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

18. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

Bkz. Not 10

19. İŞTİRAKLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

20. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2014 – Yoktur.)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

21. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

Maliyet	Makine Cihazlar	Taşıtlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2014	348.655	872.981	225.907	351.907	1.799.450
İlaveler	20.268	--	32.409	570.866	623.543
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	--
31 Aralık 2014	368.923	872.981	258.316	922.773	2.422.993
İlaveler	--	--	40.158	22.906	63.064
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	--
30 Eylül 2015	368.923	872.981	298.474	945.679	2.486.057
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2014	237.452	660.338	152.378	300.192	1.350.360
Amortisman gideri	39.599	144.508	17.218	49.285	250.610
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	--
31 Aralık 2014	277.051	804.846	169.596	349.477	1.600.970
Amortisman gideri	33.199	68.135	14.637	95.186	211.157
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	--
30 Eylül 2015	310.250	872.981	184.233	444.663	1.812.127
Net Kayıtlı Değer					
1 Ocak 2014	111.203	212.643	73.529	51.715	449.090
31 Aralık 2014	91.872	68.135	88.720	573.296	822.023
30 Eylül 2015	58.673	--	114.241	501.016	673.930

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

22. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

Maliyet	Haklar
1 Ocak 2014	561.215
İlaveler	55.371
Çıkışlar (-)	--
31 Aralık 2014	616.586
İlaveler	59.545
Çıkışlar (-)	--
30 Eylül 2015	676.131
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2014	357.755
İtfa gideri	116.176
Çıkışlar (-)	--
31 Aralık 2014	473.931
İtfa gideri	70.523
Çıkışlar (-)	--
30 Eylül 2015	544.454
Net Kayıtlı Değer	
1 Ocak 2014	203.460
31 Aralık 2014	142.655
30 Eylül 2015	131.677

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

23. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş tahvil giderleri	1.007.505	--	758.197	--
Peşin ödenmiş avukatlık giderleri	379.140	--	118.801	--
Peşin ödenmiş aidat ve harçlar	56.016	--	88.600	--
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	42.915	--	31.750	--
Peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri	6.594	--	5.841	--
Diğer	832.507	--	858.366	--
	2.324.677	--	1.861.555	--

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20’dir (2014: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden % 20 (2014: % 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 iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

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

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

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

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

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

Transfer Fiyatlandırması

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)**a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)**

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi karşılığı	(4.993.098)	--	(6.525.149)	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar (+)	3.344.718	--	4.999.666	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(1.648.380)	--	(1.525.483)	--

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	(698.814)	(475.283)	95.057	95.057
Personel izin karşılığı	(282.317)	(265.067)	53.013	53.013
Ertelenen vergi varlıkları toplamı	(981.131)	(740.350)	148.070	148.070
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	212.917	212.917	(42.583)	(42.583)
Ertelenen vergi yükümlülükleri toplamı	212.917	212.917	(42.583)	(42.583)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(768.214)	(527.433)	105.487	105.487

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu) Hareketleri	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak, açılış bakiyesi	105.487	53.281
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	(12.825)	41.487
Özkaynaklarda sınıflandırılan (Not 32.3.a)	12.825	10.719
Kapanış bakiyesi	105.487	105.487

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(4.993.098)	(1.663.452)	(4.994.000)	(1.740.436)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	(12.825)	(34.686)	(4.589)	252
	(5.005.923)	(1.698.138)	(4.998.589)	(1.740.184)

d) Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
BSMV	471.061	--	656.613	--
Damga Vergisi	4.150	--	4.691	--
KDV	422	--	420	--
Fonlar	139.561	--	135.966	--
Ödenecek SGK primleri	124.640	--	114.245	--
	739.834	--	911.935	--

25. DİĞER AKTİFLER

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Borçlu geçici hesaplar	--	--	68.538	--
	--	--	68.538	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Maliyet	Arsa	Bina	Toplam
1 Ocak 2014	2.688.108	3.095.261	5.783.369
Girişler	--	1.889.000	1.889.000
Çıkışlar (-)	--	(606.200)	(606.200)
31 Aralık 2014	2.688.108	4.378.061	7.066.169
Girişler	298.027	478.982	777.009
Çıkışlar (-)	--	--	--
30 Eylül 2015	2.986.135	4.857.043	7.843.178
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2014	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
31 Aralık 2014	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
30 Eylül 2015	--	--	--
Net Kayıtlı Değer			
1 Ocak 2014	2.688.108	3.095.261	5.783.369
31 Aralık 2014	2.688.108	4.378.061	7.066.169
30 Eylül 2015	2.986.135	4.857.043	7.843.178

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 2014: Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

27. ALINAN KREDİLER

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalardan kullanılan krediler	160.000.000	(*) 27.204.560	243.000.000	(*) 33.555.804
Yurtdışından kullanılan krediler	50.000.000	--	59.800.000	--
Faiz tahakkuku	149.960	(*) 290.574	1.188.238	(*) 48.020
	210.149.960	27.495.134	303.988.238	33.603.824

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre TL karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
- TL	210.149.960	303.988.238
- ABD\$	6.545.729	13.630.165
- AVRO	20.949.405	19.973.659
	237.645.094	337.592.062

(*) Döviz endeksli Türk Lirası kredilerdir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 12,75 ile % 15,00 arasında, YP cinsinden krediler için % 3,00 ile 5,05 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2014: TL: % 10,30 - % 12,50 YP: % 2,95 - % 4,25).

28. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	310.000.000	--	240.000.000	--
<i>Bonolar</i>	25.000.000	--	--	--
<i>Tahviller</i>	285.000.000	--	240.000.000	--
İhraç edilen menkul kıymet ihraç farkları	(8.146)	--	--	--
<i>Bonolar</i>	(8.146)	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	4.567.852	--	2.032.150	--
<i>Tahviller</i>	4.567.852	--	2.032.150	--
	314.559.706	--	242.032.150	--

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 02 Nisan 2012 tarihli kararı ile 50.000.000.-TL nominal değerli, 36 ay vadeli, ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahvil halka arzına ve halka arz işlemi için İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu tahvil 07 - 08 Haziran 2012 tarihlerinde halka arz edilmiştir. 1., 2. ve 3. kupon ödemesine ilişkin aylık faiz oranı %1,00 olarak belirlenmiş olup, ilk kupon ödemesi 13 Temmuz 2012 tarihinde, 2. kupon ödemesi, 13 Ağustos 2012 tarihinde, 3. kupon ödemesi ise 13 Eylül 2012 tarihinde, 4. kupon ödemesi 15 Ekim 2012 tarihinde, 5. kupon ödemesi ise 14 Kasım 2012 tarihinde, 6. kupon ödemesi 17 Aralık 2012 tarihinde, 7. kupon ödemesi 15 Ocak 2013 tarihinde, 8. kupon ödemesi 15 Şubat 2013 tarihinde, 9. kupon ödemesi 18 Mart 2013 tarihinde, 10. kupon ödemesi 18 Nisan 2013 tarihinde, 11. kupon ödemesi 20 Mayıs 2013 tarihinde, 12. kupon ödemesi 19 Haziran 2013 tarihinde, 13. kupon ödemesini 22 Temmuz 2013 tarihinde, 14. kupon ödemesi 20 Ağustos 2013 tarihinde, 15. kupon ödemesi 20 Eylül 2013 tarihinde, 16. kupon ödemesi 21 Ekim 2013 tarihinde, 17. kupon ödemesi 21 Kasım 2013 tarihinde, 18. kupon ödemesi 23 Aralık 2013 tarihinde, 19. kupon ödemesi 22 Ocak 2014 tarihinde, 20. kupon ödemesi 24 Şubat 2014 tarihinde, 21. kupon ödemesi 25 Mart 2014 tarihinde, 22. kupon ödemesi 25 Nisan 2014 tarihinde, 23. kupon ödemesi 26 Mayıs 2014 tarihinde, 24. kupon ödemesi 26 Haziran 2014 tarihinde, 25. kupon ödemesi 31 Temmuz 2014 tarihinde, 26. kupon ödemesi 27 Ağustos 2014 tarihinde, 27. kupon ödemesi 29 Eylül 2014 tarihinde, 28. kupon ödemesi 28 Ekim 2014 tarihinde, 29. kupon ödemesi 28 Kasım 2014 tarihinde, 30. kupon ödemesi 29 Aralık 2014 tarihinde, 31. kupon ödemesi 29 Ocak 2015 tarihinde, 32. kupon ödemesi 02 Mart 2015 tarihinde yapılmış olup, sonraki üç aylık dönem için faiz oranları sırasıyla aylık % 1,02, % 0,90 ve % 0,96 olarak belirlenmiştir. 33. kupon ödemesi 01 Nisan 2015 tarihinde, 34. kupon ödemesi 04 Mayıs 2015 tarihinde, 35. kupon ödemesi 02 Haziran 2015 tarihinde yapılmış olup, 36. kupon ödemesi 03 Temmuz 2015 tarihinde anapara itfası ile beraber gerçekleşmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 12 Eylül 2012 tarihli kararı ile toplam 100.000.000.-TL nominal değerli tahvil ihraçlarına, söz konusu tahvillerin 1 yıl içinde 50.000.000.-TL'lık seriler halinde ihraç edilmesine ve tutarlı halka arz işlemi için İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

1.seri 50.000.000.-TL tahvil 1 yıl vadeli 3ayda bir kupon ödemeli olarak 22 - 23 Kasım tarihinde halka arz yöntemiyle ihraç edilmiştir. İlk kupon ödemesi 26 Şubat 2013 tarihinde, 2. kupon ödemesi 28 Mayıs 2013 tarihinde, 3. kupon ödemesi 27 Ağustos 2013 tarihinde yapılmış olup, 4. kupon ödemesi 29 Kasım 2013 tarihinde anapara itfası ile beraber gerçekleşmiştir.

2.seri 50.000.000.-TL tahvil 2 yıl vadeli ve ayda bir kupon ödemeli olarak 27 Kasım tarihinde halka arz yöntemiyle ihraç edilmiş olup, ilk 3 aylık kupon faizi sırasıyla %0,77, % 0,74, % 0,79 olarak belirlenmiştir. İlk kupon ödemesi 27 Aralık 2012 tarihinde, 2. kupon ödemesi, 25 Ocak 2013 tarihinde, 3. kupon ödemesi ise 25 Şubat 2013 tarihinde, 4. kupon ödemesi 27 Mart 2013 tarihinde, 5. kupon ödemesi 26 Nisan 2013 tarihinde, 6. kupon ödemesi 27 Mayıs 2013 tarihinde, 7. kupon ödemesi 26 Haziran 2013 tarihinde, 8. kupon ödemesi 26 Temmuz 2013 tarihinde, 9. kupon ödemesi 26 Ağustos 2013 tarihinde, 10. kupon ödemesi 25 Eylül 2013 tarihinde, 11. kupon ödemesi 25 Ekim 2013 tarihinde, 12. kupon ödemesi 25 Kasım 2013 tarihinde, 13. kupon ödemesi 25 Aralık 2013 tarihinde, 14. kupon ödemesi 24 Ocak 2014 tarihinde, 15. kupon ödemesi 24 Şubat 2014 tarihinde, 16. kupon ödemesi 26 Mart 2014 tarihinde yapılmış olup, 17. kupon ödemesi 25 Nisan 2014 tarihinde, 18. kupon ödemesi 26 Mayıs 2014 tarihinde, 19. kupon ödemesi 25 Haziran 2014 tarihinde, 20. kupon ödemesi 25 Temmuz 2014 tarihinde, 21. kupon ödemesi 25 Ağustos 2014 tarihinde, 22. kupon ödemesi 24 Eylül 2014 tarihinde, 23. kupon ödemesi 24 Ekim 2014 tarihinde, 24. kupon ödemesi 24 Kasım 2014 tarihinde anapara itfası ile beraber gerçekleşmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 13 Şubat 2013 tarihli toplantısında, 2013 yılı içerisinde en çok 36 ay vadeli olmak üzere toplam 200.000.000.-TL (İkiyüz milyon TL) nominal değerli tahvil ihraçlarına, söz konusu tahvillerin 1 yıl içinde 50 ila 100 milyon TL aralığında seriler halinde ihraç edilmesine, kupon ödemelerine baz teşkil edecek "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranının piyasa koşullarına göre genel esaslar çerçevesinde hesaplanmasına karar vermiştir.

Bu kapsamda, birinci dilim 50.000.000.-TL tutarındaki ihraç SPK' nun 08 Mayıs 2013 tarihli onayı doğrultusunda 17 Mayıs 2013 tarihinde Finans Yatırım A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilmiştir. Tahvil 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli olacak olup yurt içinde Nitelikli Yatırımcılara satılmıştır. 1. kupon ödemesi 16 Ağustos 2013 tarihinde, 2. kupon ödemesi 15 Kasım 2013 tarihinde, 3. kupon ödemesi 14 Şubat 2014 tarihinde, 4. kupon ödemesi 16 Mayıs 2014 tarihinde, 5. kupon ödemesi 15 Ağustos 2014 tarihinde, 6. kupon ödemesi 14 Kasım 2014 tarihinde, 7. kupon ödemesi 13 Şubat 2015 tarihinde yapılmış olup, 8. kupon ödemesi 15 Mayıs 2015 tarihinde anapara itfası ile beraber gerçekleşmiştir.

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

İkinci dilim 50.000.000.-TL tutarındaki tahvil 23 Ağustos 2013 tarihinde İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş ile gerçekleştirilmiştir. Tahvil 3 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli olacak olup yurt içinde Nitelikli Yatırımcılara satılmıştır. 1. kupon ödemesi 25 Kasım 2013 tarihinde, 2. kupon ödemesi 24 Şubat 2014 tarihinde, 3. kupon ödemesi 26 Mayıs 2014 tarihinde, 4. kupon ödemesi 22 Ağustos 2014 tarihinde, 5. kupon ödemesi 21 Kasım 2014 tarihinde, 6. kupon ödemesi 20 Şubat 2015 tarihinde, 7. kupon ödemesi 22 Mayıs 2015 tarihinde, 8. kupon ödemesi 21 Ağustos 2015 tarihinde yapılmış olup, 9. kupon faiz oranı % 3,33 olarak belirlenmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 27 Kasım 2013 tarihli toplantısında 150.000.000.-TL nominal değerine kadar borçlanma aracının Borsa İstanbul A.Ş. kot dışı pazarda işlem görecektir şekilde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihracına, ihraç edilecek borçlanma araçlarının türü, vadesi, gösterge faiz oranı, ek getiri oranı, faiz ödeme sıklığı, aracı kurum vb. hususların piyasa koşullarına göre belirlenmesi konusunda şirket Genel Müdürlüğü'ne yetki verilmesine karar vermiştir.

Bu çerçevede Şirket 30.000.000.-TL nominal değerli 90 gün vadeli nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 14 Mart 2014 tarihinde bono satışı gerçekleştirmiş olup, bonoların vade başlangıç tarihi 18 Mart 2014, itfa tarihi 16 Haziran 2014'tür. Bonoların faizi İskontolu olup, yıllık Bileşik Faiz Oranı %13,42 (Basit: %12,79) dir. Söz konusu bononun 16 Haziran 2014 tarihinde itfası gerçekleşmiştir.

Alınan aynı karar çerçevesinde, 30.000.000.-TL nominal değerli 90 gün vadeli nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 17 Haziran 2014 tarihinde ikinci bono satışı gerçekleştirmiş olup, bonoların vade başlangıç tarihi 18 Haziran 2014 dir. Bonoların faizi İskontolu olup, yıllık Bileşik Faiz Oranı %10,62 (Basit: %10,22) olup, söz konusu bononun 16 Eylül 2014 tarihinde itfası gerçekleşmiştir.

Alınan karar çerçevesinde, 50.000.000.-TL nominal değerli 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 16 Eylül 2014 tarihinde tahvil satışı gerçekleştirmiş olup, tahvilin vade başlangıç tarihi 17 Eylül 2014, itfa tarihi 16 Eylül 2016 dir. 1. kupon ödemesi 17 Aralık 2014 tarihinde, 2. kupon ödemesi 18 Mart 2015 tarihinde yapılmış olup, 3. kupon ödemesi 17 Haziran 2015 tarihinde, 4. kupon ödemesi 16 Eylül 2015 tarihinde yapılmış olup, 5. kupon faizi %3,45 olarak belirlenmiştir.

Alınan karar çerçevesinde, 40.000.000.-TL nominal değerli 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 22 Ekim 2014 tarihinde tahvil satışı gerçekleştirmiş olup, tahvilin vade başlangıç tarihi 23 Ekim 2014, itfa tarihi 19 Ekim 2016 dir. 1. kupon ödemesi 22 Ocak 2015 tarihinde, 2. kupon ödemesi 22 Nisan 2015 tarihinde, 3. kupon ödemesi 22 Temmuz 2015 tarihinde, 4. kupon ödemesi 21 Ekim 2015 tarihinde yapılmış olup 5. kupon faizi %3,25 olarak belirlenmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 20 Kasım 2014 tarihli toplantısında 200.000.000.-TL nominal değerine kadar borçlanma aracının Borsa İstanbul A.Ş. kot dışı pazarda işlem görecektir şekilde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihracına, ihraç edilecek borçlanma araçlarının türü, vadesi, gösterge faiz oranı, ek getiri oranı, faiz ödeme sıklığı, aracı kurum vb. hususların piyasa koşullarına göre belirlenmesi konusunda şirket Genel Müdürlüğü'ne yetki verilmesine karar vermiştir.

Alınan karar çerçevesinde, 25.000.000.-TL nominal değerli 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 02 Nisan 2015 tarihinde tahvil satışı gerçekleştirmiş olup, tahvilin vade başlangıç tarihi 06 Nisan 2015, itfa tarihi 31 Mart 2017 dir. 1. kupon faizi ödemesi 06 Temmuz 2015 tarihinde, 2. kupon ödemesi 05 Ekim 2015 tarihinde yapılmış olup 3. kupon faizi %3,50 olarak belirlenmiştir.

Alınan aynı karar çerçevesinde, 25.000.000.-TL nominal değerli 179 gün vadeli nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 02 Nisan 2015 tarihinde bono satışı gerçekleştirmiş olup, bononun vade başlangıç tarihi 06 Nisan 2015'tir. Bononun faizi İskontolu olup, yıllık Bileşik Faiz Oranı %11,01 (Basit: %10,72) olarak belirlenmiştir. Bono 02 Ekim 2015 tarihinde itfa olmuştur.

Alınan aynı karar çerçevesinde, 50.000.000.-TL nominal değerli 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 21 Mayıs 2015 tarihinde tahvil satışı gerçekleştirmiş olup, tahvilin vade başlangıç tarihi 22 Mayıs 2015, itfa tarihi 18 Mayıs 2017 dir. 1. kupon ödemesi 21 Ağustos 2015 tarihinde yapılmış olup 2. kupon faizi %3,33 olarak belirlenmiştir.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Aynı karar çerçevesinde, 30.000.000.-TL nominal değerli 18 ay vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 03 Temmuz 2015 tarihinde tahvil satışı gerçekleştirilmiş olup, tahvilin vade başlangıç tarihi 07 Temmuz 2015, itfa tarihi 10 Ocak 2017 dir. 1. kupon ödemesi 06 Ekim 2015 tarihinde yapılmış olup 2. kupon faizi %3,47 olarak belirlenmiştir.

Aynı karar çerçevesinde, 40.000.000.-TL nominal değerli 24 ay vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 15 Eylül 2015 tarihinde tahvil satışı gerçekleştirilmiş olup, tahvilin vade başlangıç tarihi 17 Eylül 2015, itfa tarihi 14 Eylül 2017 dir. 1. kupon faizi %3,42 olarak belirlenmiştir.

29. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

30. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Borç ve gider karşılıkları	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	698.814	--	475.283	--
Kullanılmamış izin karşılığı	282.317	--	265.067	--
	981.131	--	740.350	--

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık % 5,30 enflasyon oranı ve % 9,74 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık % 4,22 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: Yıllık % 5 enflasyon aralığı, % 10 iskonto oranı aralığı, yaklaşık % 4,76 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak	475.283	377.202
Faiz maliyeti	11.875	10.788
Hizmet maliyeti	160.971	33.697
Aktüeryal fark	64.125	53.596
Ödenen tazminatlar	(13.440)	--
Dönem sonu	698.814	475.283

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

31. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur)

32. 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 2014: 80.000.000 TL / 800.000.000 adet pay)

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ortak	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	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 yarısından bir fazlasının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Bu şart dışında sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

32.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

32. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**32.3.a Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(164.122)	(99.997)
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	32.824	19.999
	(131.298)	(79.998)

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri		
Dönem başı	(79.998)	(37.121)
Dönem içi artış / azalış (Not 30)	(64.125)	(53.596)
Ertelenmiş vergi etkisi (Not 24.b)	12.825	10.719
Dönem sonu	(131.298)	(79.998)

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

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

32.4. Kar Yedekleri

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	15.695.341	--	19.442.213	--
Olağanüstü yedekler	25.195.382	--	25.838.679	--
Toplam	40.890.723	--	45.280.892	--

32.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	59.350	--	56.031	--
	59.350	--	56.031	--

32.6. Ana Ortaklık Dışı Paylar

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

33. FAKTORİNG GELİRLERİ

	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
Faiz gelirleri	71.624.987	25.577.866	61.563.929	21.682.359
Ücret ve komisyon gelirleri	18.104.979	6.027.040	16.737.179	4.953.123
	89.729.966	31.604.906	78.301.108	26.635.482

34. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 30 Eylül 2014: Yoktur.)

35. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 30 Eylül 2014: Yoktur.)

36. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak -30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak -30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(20.789.639)	(7.029.276)	(15.567.102)	(5.295.535)
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı)	(4.562.073)	(1.712.831)	(4.874.450)	(1.750.971)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(23.619.014)	(8.999.675)	(20.347.346)	(6.772.263)
Ücret ve komisyon giderleri	(682.376)	(216.281)	(563.119)	(189.279)
Verilen diğer faizler	(143.141)	(83.525)	(3.148)	(2.535)
	(49.796.243)	(18.041.588)	(41.355.165)	(14.010.583)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

37. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
Personel giderleri	(5.799.797)	(1.909.115)	(4.703.039)	(1.673.609)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(159.406)	(74.212)	(32.374)	--
Genel işletme giderleri	(5.929.705)	(1.894.268)	(4.981.009)	(1.789.676)
<i>Dava takip giderleri</i>	(752.970)	(223.133)	(740.217)	(381.188)
<i>Faaliyet kiralaması gideri</i>	(925.437)	(321.453)	(644.410)	(209.551)
<i>Reklam ve tanıtım gideri</i>	(3.761)	--	(273.930)	(6.077)
<i>Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri</i>	(1.771.628)	(571.641)	(1.544.453)	(581.563)
<i>Haberleşme gideri</i>	(211.635)	(75.830)	(164.903)	(57.627)
<i>Vergi, resim ve harçlar</i>	(352.721)	(106.305)	(309.089)	(63.511)
<i>Seyahat, binek oto ve temsil ağırlama giderleri</i>	(263.444)	(80.822)	(266.503)	(108.894)
<i>Amortisman ve itfa payları</i>	(281.680)	(79.396)	(273.975)	(98.878)
<i>Ofis giderleri</i>	(213.666)	(77.495)	(143.582)	(40.540)
<i>Bakım onarım gideri</i>	(78.799)	(26.325)	(42.588)	(13.475)
<i>Banka masrafları</i>	(141.025)	(42.853)	(207.611)	(85.533)
<i>Bilgi işlem giderleri</i>	(550.840)	(184.820)	(202.114)	(70.207)
<i>Sigorta giderleri</i>	(68.171)	(21.938)	(53.552)	(16.595)
<i>Diğer genel işletme gideri</i>	(313.928)	(82.257)	(114.082)	(56.037)
	(11.888.908)	(3.877.595)	(9.716.422)	(3.463.285)

38. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
Kambiyo işlemleri karı	12.678.743	4.545.652	6.659.832	1.858.289
Faiz gelirleri	27.694	10.822	334.644	22.260
Konusu kalmayan alacak karşılığı (Not 15)	1.328.102	512.641	624.180	442.341
Varlık yönetim şirketinden yapılan tahsilatlar	--	--	99.493	43.703
Diğer faiz dışı gelirler	1.168.066	391.051	733.363	331.751
	15.202.605	5.460.166	8.451.512	2.698.344

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

39. TAKİPTEKİ ALACAK KARŞILIĞI

	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(5.393.468)	(1.802.029)	(4.662.704)	(1.552.617)
	(5.393.468)	(1.802.029)	(4.662.704)	(1.552.617)

40. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
Kambiyo işlemleri zararı	(13.329.802)	(5.185.853)	(6.207.123)	(1.656.933)
	(13.329.802)	(5.185.853)	(6.207.123)	(1.656.933)

41. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Para Birimi (Tam TL)	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
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)	19.518.227	6.459.869	19.812.617	6.910.224
Hisse başına kar / (zarar) %	24,40 %	8,07 %	24,77 %	8,64 %
Hisse başına kar / (zarar) (Tam TL)	0,24 TL	0,08 TL	0,25 TL	0,09 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.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

42. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**42.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar**

Diğer alacaklar (Not - 14.a)	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
West Finance and Credit Bank (*)	--	--	--	5.845.270
Anapara	--	--	--	5.722.558
Faiz tahakkuku	--	--	--	122.712
	--	--	--	5.845.270
Factoring alacakları	TP	TP	TP	YP
Sümer Faktoring A.Ş.	7.297.840	--	--	--
	7.297.840	--	--	--
	7.297.840	--	--	5.845.270

(*) Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları % 50 ortağı olduğu Ukrayna'da bankacılık faaliyetinde bulunan West Finance and Credit Bank'a aktardığı 2.500.000 USD anapara ve 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle tahakkuk ettirdiği 20.708 USD faiziyle birlikte toplam 2.520.708 USD karşılığı 5.845.270.-TL'dir:

42.2. İlişkili Taraflara Borçlar

Diğer borçlar (Not - 14.b)	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Altınbaş Holding A.Ş. (*)	551.002	--	503.272	--
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş. (*)	4.950	--	744	--
İstanbul Kemerburgaz Üniversitesi	--	--	8.614	--
Avcılar Petrol ve Ticaret A.Ş.	1.447	--	1.015	--
Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş.	--	--	--	--
	557.399	--	513.645	--

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

42. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**42.3. İlişkili Taraplara Ödenen (Giderler)**

	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
-				
Altınbaş Holding A.Ş.	1.341.307	320.446	1.125.460	442.098
Kefalet komisyonu	--	--	--	--
Alınan Hizmet Gideri	1.280.872	320.446	1.125.460	442.098
Çeşitli giderler	60.435	--	--	--
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	12.754	4.196	24.525	8.193
Çeşitli giderler	12.754	4.196	24.525	8.193
Göztepe Sportif A.Ş.	--	--	250.000	38.136
Reklam	--	--	250.000	38.136
Avcılar Petrol ve Tic. A.Ş.	8.001	2.706	7.170	1.554
Çeşitli giderler	8.001	2.706	7.170	1.554
Onsa Mücevherat İml. ve Dış Tic. A.Ş.	16.002	6.978	3.106	3.106
Kira Bedeli	16.002	6.978	3.106	3.106
	1.378.064	334.326	1.410.261	493.087

42.4 İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
-				
Sümer Faktoring A.Ş.	419.376	253.629	--	--
Faktoring işlemlerinden gelirler	556.820	137.444	--	--
Toplam	556.820	137.444	--	--

42.5. Üst Düzey Yöneticilerine Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	1 Ocak 30 Eylül 2015	1 Temmuz 30 Eylül 2015	1 Ocak 30 Eylül 2014	1 Temmuz 30 Eylül 2014
Ücret ve benzeri menfaatler toplamı	832.950	277.650	819.000	273.000
	832.950	277.650	819.000	273.000

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

43. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

43.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler

a) Alınan Teminatlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Müşteriden alınan ipotekler	65.838.400	--	68.338.400	--
	65.838.400	--	68.338.400	--

b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

43.2. Emanet Kıymetler

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	555.430.836	72.767.071	460.936.626	75.467.392
Müşteri senetleri	80.385.182	1.220.358	32.630.148	718.996
	635.816.018	73.987.429	493.566.774	76.186.388

43.3. Devam Eden Dava ve /veya İcra Takipleri:

Cinsi	Takip Adedi	Konusu	Takip Tutarı
Şirket tarafından açılan davalar	6	Alacak	6.333.979
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	234	Alacak	37.789.772
	240		44.123.751

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

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

44. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİKredi Riski (Devamı)

30 Eylül 2015	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	676.257.356	--	5.796.216	--	--	--	4.654.250	2.314.280	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	57.688.400	--	8.150.000	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	676.257.356	--	--	--	--	--	4.654.250	2.314.280	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	5.796.216	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	21.706.897	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(15.910.681)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	8.150.000	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİKredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2014	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	694.038.684	--	6.395.815	--	--	--	10.668.526	6.441.371	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	57.688.400	--	10.650.000	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	694.038.684	--	--	--	--	--	10.668.526	6.441.371	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	6.395.815	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	25.265.125	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(18.869.310)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	10.650.000	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Likidite Riski

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	554.671.880	554.671.880	269.671.880	100.000.000	185.000.000	--
Alınan krediler	237.645.094	237.645.094	237.645.094	--	--	--
Factoring borçları	2.467.080	2.467.080	2.467.080	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	314.559.706	314.559.706	29.559.706	100.000.000	185.000.000	--

Beklenen vadeler	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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.735.042	1.735.042	1.735.042	--	--	--
Diğer borçlar	1.735.042	1.735.042	1.735.042	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	584.562.642	584.562.642	280.887.642	163.675.000	140.000.000	--
Alınan krediler	337.592.062	337.592.062	273.917.062	63.675.000	--	--
Factoring borçları	4.938.430	4.938.430	4.938.430	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	242.032.150	242.032.150	2.032.150	100.000.000	140.000.000	--

Beklenen vadeler	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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.914.842	1.914.842	1.914.842	--	--	--
Diğer borçlar	1.914.842	1.914.842	1.914.842	--	--	--

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Döviz cinsinden varlıklar	--	6.106.515
Döviz cinsinden yükümlülükler (-)	(27.495.134)	(33.622.491)
Net döviz pozisyonu	(27.495.134)	(27.515.976)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
30 Eylül 2015				
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Faktoring Alacakları	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	--	--	--	--
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)	--	--	--	--
10. Faktoring Borçları	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	27.495.134	2.150.866	6.123.408	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	27.495.134	2.150.866	6.123.408	--
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)	27.495.134	2.150.866	6.123.408	--
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)	(27.495.134)	(2.150.866)	(6.123.408)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(27.495.134)	(2.150.866)	(6.123.408)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
31 Aralık 2014				
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO	GBP
1. Faktoring Alacakları	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.106.516	2.529.244	85.600	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.106.516	2.529.244	85.600	--
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)	6.106.516	2.529.244	85.600	--
10. Faktoring Borçları	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	33.603.824	5.877.858	7.081.100	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	18.667	8.050	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	33.622.491	5.885.908	7.081.100	--
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)	33.622.491	5.885.908	7.081.100	--
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)	(27.515.975)	(3.356.664)	(6.995.500)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(27.515.975)	(3.356.664)	(6.995.500)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	3,0433	2,8909	2,3189	2,4786
AVRO €	3,4212	3,1894	2,8207	2,8137

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Eylül 2015				
	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	(654.573)	654.573	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(654.573)	654.573	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.094.941)	2.094.941	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(2.094.941)	2.094.941	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
10- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- GBP Net Etki (11+12)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12)	(2.749.513)	2.749.513	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2014				
	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	(778.377)	778.377	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(778.377)	778.377	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.973.221)	1.973.221	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.973.221)	1.973.221	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
10- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- GBP Net Etki (11+12)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12)	(2.751.598)	2.751.598	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

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

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

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

%	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	TL	ABD \$	AVRO	TL	ABD \$	AVRO
<u>Varlıklar</u>						
Vadeli banka mevduatları	--	--	--	7,50	--	--
Faktoring alacakları	18,40	8,01	4,43	17,66	9,01	8,99
Diğer alacaklar	--	--	--	--	4,00	--
<u>Yükümlülükler</u>						
Krediler	13,74	4,01	3,55	10,49	4,30	4,00
Faktoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	11,78	--	--	11,80	--	--

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

45. 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar	249.136.711	383.710.472
Factoring alacakları	436.595.645	452.323.902
Alınan krediler (-)	(160.000.000)	(63.675.000)
Factoring borçları (-)	(2.467.080)	(4.938.430)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(24.991.854)	--
Değişken faizli finansal araçlar	(127.551.235)	(269.233.403)
Vadeli banka mevduatı	--	5.001.027
Factoring alacakları	239.661.711	241.714.782
Alınan krediler (-)	(77.645.094)	(273.917.062)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(289.567.852)	(242.032.150)

Şirket'e uygulanan faiz oranlarında meydana gelebilecek 1 puanlık artış/(azalış) ekli gelir tablosunda yer alan dönem net karı üzerinde 1.275.512.-TL (31 Aralık 2014: 2.692.334.-TL) artış/(azalış)'a neden olacaktır.

c) Sermaye Riski Yönetimi Politikaları ve Prosedürleri

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Toplam borçlar	559.776.267	589.655.252
<u>Eksi:</u>		
Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası	(12.218)	(27.901)
Bankalar	(2.314.280)	(6.441.371)
Net borç	557.449.769	583.185.980
Toplam özsermaye	140.337.002	150.390.666
Borç /özsermaye oranı	% 25,17	% 25,79

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

46. 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.

47. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

25.000.000.-TL nominal değerli 179 gün vadeli sabit faizli, nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle gerçekleşen bono iftası 2 Ekim 2015 tarihinde yapılmıştır.

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

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

=====