

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

AKTİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	6	12.456	--	12.456	22.369	--	22.369
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KIZ'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	5.218.366	70.560	5.288.926	3.796.628	--	3.796.628
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	9	--	--	--	--	--	--
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	10, 17	--	--	--	--	--	--
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI (Net)	11	749.870.994	--	749.870.994	747.842.123	159.084	748.001.207
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		438.674.044	--	438.674.044	452.583.043	--	452.583.043
6.1.1 Yurt İçi		455.524.584	--	455.524.584	466.994.473	--	466.994.473
6.1.2 Yurt Dışı		--	--	--	--	--	--
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(16.850.540)	--	(16.850.540)	(14.411.430)	--	(14.411.430)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		311.196.950	--	311.196.950	295.259.080	159.084	295.418.164
6.2.1 Yurt İçi		311.196.950	--	311.196.950	295.259.080	--	295.259.080
6.2.2 Yurt Dışı		--	--	--	--	159.084	159.084
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	5.764.736	--	5.764.736	5.479.483	--	5.479.483
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	15	5.796.216	--	5.796.216	5.796.216	--	5.796.216
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		25.686.234	--	25.686.234	23.651.727	--	23.651.727
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(19.890.018)	--	(19.890.018)	(17.855.511)	--	(17.855.511)
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	--	--	--	--	--	--
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	18	--	--	--	--	--	--
XIV. İŞTİRAKLER (Net)	19	--	--	--	--	--	--
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	20	--	--	--	--	--	--
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	21	623.840	--	623.840	641.453	--	641.453
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	22	179.075	--	179.075	129.741	--	129.741
17.1 Şerefiye		--	--	--	--	--	--
17.2 Diğer		179.075	--	179.075	129.741	--	129.741
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23	1.910.222	--	1.910.222	2.084.209	--	2.084.209
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	24.a	--	--	--	--	--	--
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	24.b	191.047	--	191.047	125.552	--	125.552
XXI. DİĞER AKTİFLER	25	--	--	--	--	--	--
ARA TOPLAM		769.566.952	70.560	769.637.512	765.917.774	159.084	766.076.858
XVII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	26	5.639.086	--	5.639.086	6.784.847	--	6.784.847
18.1 Satış Amaçlı		5.639.086	--	5.639.086	6.784.847	--	6.784.847
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
AKTİF TOPLAMI		775.206.038	70.560	775.276.598	772.702.621	159.084	772.861.705

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

PASİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	7	--	--	--	--	--	--
II. ALINAN KREDİLER	27	291.498.643	33.371.224	324.869.867	296.941.510	30.942.406	327.883.916
III. FAKTORİNG BORÇLARI	11	1.318.578	--	1.318.578	1.243.972	--	1.243.972
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	289.611.066	--	289.611.066	289.882.495	--	289.882.495
5.1 Bonolar		--	--	--	--	--	--
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.3 Tahviller		289.611.066	--	289.611.066	289.882.495	--	289.882.495
VI. DİĞER BORÇLAR	14, 42	1.109.281	--	1.109.281	1.679.888	--	1.679.888
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	958.876	--	958.876	975.424	--	975.424
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	30	1.126.696	--	1.126.696	840.673	--	840.673
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.126.696	--	1.126.696	840.673	--	840.673
10.3 Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER	23	443.863	72.666	516.529	429.692	--	429.692
XII. CARI DÖNEM VERGİ BORCU	24.a	1.604.327	--	1.604.327	1.937.061	--	1.937.061
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	24.b	--	--	--	--	--	--
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	31	--	--	--	--	--	--
ARA TOPLAM		587.671.330	33.443.890	621.115.220	593.930.715	30.942.406	624.873.121
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	154.161.378	--	154.161.378	147.988.584	--	147.988.584
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		154.161.378	--	154.161.378	147.988.584	--	147.988.584
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	(189.910)	--	(189.910)	(163.232)	--	(163.232)
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	40.890.723	--	40.890.723
16.5.1 Yasal Yedekler		15.695.341	--	15.695.341	15.695.341	--	15.695.341
16.5.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		25.195.382	--	25.195.382	25.195.382	--	25.195.382
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.6 Kâr veya Zarar		33.460.565	--	33.460.565	27.261.093	--	27.261.093
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	32.5	27.261.093	--	27.261.093	59.350	--	59.350
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		6.199.472	--	6.199.472	27.201.743	--	27.201.743
Ana Ortaklık Dışı Paylar	32.6	--	--	--	--	--	--
PASİF TOPLAMI		741.832.708	33.443.890	775.276.598	741.919.299	30.942.406	772.861.705

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

NAZIM HESAP KALEMLERİ		TÜRK LİRASI (TL)						
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		42.460			42.369			
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		558.243.213	--	558.243.213	408.842.301	--	408.842.301
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1.220.111.863	205.939	1.220.317.802	1.050.960.783	44.898	1.051.005.681
III.	ALINAN TEMİNATLAR	43.1.a	155.566.351.170	45.222.681	155.611.573.851	151.715.295.615	44.267.947	151.759.563.562
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	43.1.b	10.000.000	--	10.000.000	--	--	--
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 Kullandırım Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.4	Müşteri Lehine Verilen Garantiler		--	--	--	--	--	--
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	224.567	224.567	--	222.432	222.432
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	224.567	224.567	--	222.432	222.432
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	224.567	224.567	--	222.432	222.432
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	516.107.635	82.662.984	598.770.619	549.497.111	76.218.907	625.716.019
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			157.870.813.881	128.316.171	157.999.130.052	153.724.595.810	120.754.184	153.845.349.995

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		33.882.594	28.802.096
FAKTORİNG GELİRLERİ	33	33.882.594	28.802.096
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		27.999.213	22.576.691
1.1.1 İskontolu		16.740.864	13.984.665
1.1.2 Diğer		11.258.349	8.592.026
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.883.381	6.225.405
1.2.1 İskontolu		2.891.814	3.762.860
1.2.2 Diğer		2.991.567	2.462.545
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	34	--	--
KİRALAMA GELİRLERİ	35	--	--
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	36	(19.665.455)	(15.729.690)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(10.241.163)	(8.647.184)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		--	--
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(9.213.788)	(6.900.782)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(16.892)	(12.273)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(193.612)	(169.451)
III. BRÜT KIZ (I-II)		14.217.139	13.072.406
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	37	(4.454.458)	(3.995.377)
4.1 Personel Giderleri		(2.216.687)	(2.004.235)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(294.128)	(35.404)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4.4 Genel İşletme Giderleri		(1.943.643)	(1.955.738)
4.5 Diğer		--	--
V. BRÜT FAALİYET KIZ (III+IV)		9.762.681	9.077.029
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	38	2.940.515	5.120.904
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		13.241	2.596
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		2.720.085	3.841.375
6.7 Diğer		207.189	1.274.522
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	39	(2.106.981)	(1.737.649)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	40	(2.849.256)	(3.635.823)
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		(2.740.078)	(3.635.823)
8.5 Diğer		(109.178)	--
IX. NET FAALİYET KIZ (V+...+VIII)		7.746.959	8.824.461
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)		7.746.959	8.824.461
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(1.547.487)	(1.774.138)
13.1 Cari Vergi Karşılığı	24.c	(1.606.313)	(1.802.548)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)	24.b	--	--
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)	24.b	58.826	28.410
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		6.199.472	7.050.323
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		--	--
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		--	--
XX. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR		--	--
XXI. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)		6.199.472	7.050.323
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	41	0,077	0,088
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Tam TL)		0,077	0,088
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Tam TL)		--	--
SEYRELTİŞİMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,077	0,088
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Tam TL)		0,077	0,088
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Tam TL)		--	--

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
DÖNEM KARI / (ZARARI)		6.199.472	7.050.323
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(26.678)	(15.209)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)		--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)		--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	30	(33.347)	(19.011)
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		6.669	3.802
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)		--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24.b	6.669	3.802
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		(26.678)	(15.209)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.172.794	7.035.114

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr / (Zarar)	Dönem Kâr / (Zarar)	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynak
			1	2	3	4	5	6								
ÖNCEKİ DÖNEM																
1 Ocak - 31 Mart 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		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye	32	80.000.000	--	(79.998)	--	--	--	--	11.885.511	--	33.395.381	--	56.031	25.133.741	--	150.390.666
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	32 a, b	--	--	(15.209)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(15.209)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.050.323	--	7.050.323
XII. Kâr Dağıtım		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	25.133.741	(25.133.741)	--	--
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	25.133.741	(25.133.741)	--	--
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		80.000.000	--	(95.207)	--	--	--	--	11.885.511	--	33.395.381	--	25.189.772	7.050.323	--	157.425.780
CARİ DÖNEM																
1 Ocak - 31 Mart 2016																
I. Dönem Başı Bakiyesi		80.000.000	--	(163.232)	--	--	--	--	15.695.341	--	25.195.382	--	59.350	27.201.743	--	147.988.584
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye	32	80.000.000	--	(163.232)	--	--	--	--	15.695.341	--	25.195.382	--	59.350	27.201.743	--	147.988.584
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	32 a, b	--	--	(26.678)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(26.678)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	6.199.472	--	6.199.472
XII. Kâr Dağıtım		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	27.201.743	(27.201.743)	--	--
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	27.201.743	(27.201.743)	--	--
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		80.000.000	--	(189.910)	--	--	--	--	15.695.341	--	25.195.382	--	27.261.093	6.199.472	--	154.161.378

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları / azalışları,
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları / kayıpları,
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
- Yabancı para çevirim farkları,
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / kayıpları,
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden 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 - 31 MART 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(7.325.055)	(2.739.812)
1.1.1 Alınan Faizler / Kiralama Gelirleri	33	10.832.716	10.131.072
1.1.2 Ödenen Faizler	27, 36	(17.899.506)	(15.031.788)
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	33	5.883.381	6.225.405
1.1.6 Elden Edilen Diğer Kazançlar	38, 40	(174.827)	514.143
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	15	72.474	801.487
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	37	(4.100.246)	(3.854.104)
1.1.9 Ödenen Vergiler	24	(1.939.047)	(1.526.027)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		12.611.299	28.321.498
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) / Azalış	11	13.189.729	19.083.132
1.2.6 Diğer Aktiflerde Net (Artış) / Azalış	14, 42, 23, 25	(111.266)	(897.040)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış / (Azalış)	11	74.606	6.329.570
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış / (Azalış)	14, 42, 24.d	(16.548)	(198.253)
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış / (Azalış)	29, 31	(525.222)	4.004.089
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		5.286.244	25.581.686
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	10, 17	--	12.407.194
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	21, 22	(91.805)	(826.452)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	21, 22	1.145.761	--
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		1.053.956	11.580.742
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	27, 28	(4.857.815)	(37.791.712)
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(4.857.815)	(37.791.712)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		1.482.385	(629.284)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6, 8	3.818.997	6.469.272
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6, 8	5.301.382	5.839.988

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 78 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 80 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 29 Nisan 2016 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 ("KGK") 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.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3. 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 muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltmesi

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar 1</i>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39 1</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40 1</i>

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koŐulu' ve 'piyasa koŐulu' tanımlarını deęiŐtirirken 'performans koŐulu' ve 'hizmet koŐulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçölür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleŐtirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini deęiŐtirmedięine açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerleme iŐlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlenmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir iŐletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleŐtirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki iliŐkiye açıklık getirir.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşırıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 2</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları*

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması*

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları*

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. 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 kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

Finansal yatırımlar içinde yer alan krediye bağlı özel kesim yatırımları, alım-satım amaçlı menkul değerler olarak sınıflanmış olup, müteakip değerlemelerinde değer kazanç ve kayıplar gelir tablolarına yansıtılacak şekilde makul değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Güvenilir bir gerçeğe uygun 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.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçeğe olacak 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 gerçeğleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman

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

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

	Yıllar
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.

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.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

g. Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

h. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

i. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

j. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

		TL / USD	TL / EURO	TL / GBP
31 Mart 2016	:	2,8334	3,2081	4,0766
31 Aralık 2015	:	2,9076	3,1776	4,3007

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 dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB alış kurları kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir.

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

k. Hisse Başına Kazanç

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

l. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

m. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

Finansal 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 yükümlülüğu 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.

CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve 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.

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.

CREĞITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

p. İlişkili Taraflar

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağıdır:

(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, bağı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağı 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 iŐtiraki olması;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğı 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 olduğı 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.

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

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

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teŐviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teŐvik veya yardım bulunmamaktadır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 değerini veya makul değerini düşük olanı ile değerlendirir. Kayıtlı değerini geri elde edilebilirliği ilgili duran varlığın kullanımı ile değil satışı ile gerçekleşir.

Kullandırılan fonların nakit olarak tahsil kabiliyetinin yitirilmesi 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 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Nakit kasası	12.456	--	22.369	--
	12.456	--	22.369	--

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

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

8. BANKALAR

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	5.218.366	70.560	3.796.628	--
Vadeli mevduat	--	--	--	--
	5.218.366	70.560	3.796.628	--

9. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

10. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

11. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI**a. Faktoring Alacakları**

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	455.524.584	--	466.994.473	--
Diğer faktoring alacakları	294.030.453	--	281.006.636	159.084
Faktoring alacakları faiz gelir tahakkuku	17.166.497	--	14.252.444	--
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(16.850.540)	--	(14.411.430)	--
	749.870.994	--	747.842.123	159.084

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

31 Mart 2016	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
	Faktoring alacakları	114.613.172	219.887.158	386.104.234	29.266.430
31 Aralık 2015	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	134.473.015	227.230.135	376.837.982	9.460.075	748.001.207
				31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Tahsile karşılık alınan çek&senet toplamı				598.770.620	625.716.018
Faktoring alacaklarının teminatı olarak alınan toplam ipotek tutarı				51.470.000	42.860.000

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI (Devamı)

a) Faktoring Alacakları (Devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı oransal bazda aşağıdaki gibidir:

Sektör	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
	Oran %	Oran %
Inşaat (*)	37,74%	36,94%
Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	24,53%	15,14%
Diğer	4,94%	7,48%
Sağlık, sosyal ve kişisel hizmetler	5,68%	5,50%
Elektrikli ve optik aletler sanayi	4,82%	8,60%
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	3,02%	5,18%
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	7,37%	6,93%
Tarım	0,46%	0,30%
Petrol rafineri ürünleri	1,28%	2,83%
Toptan ticaret ve komisyonculuk	0,72%	1,17%
Otel ve restoranlar	1,29%	2,68%
Makine ve teçhizat sanayi	0,77%	0,88%
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	5,84%	2,22%
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	1,34%	1,81%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	0,20%	2,34%
	% 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.

b) Faktoring Borçları

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	1.318.578	--	1.243.972	--
	1.318.578	--	1.243.972	--

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

12. FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR / BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar	5.764.736	--	5.479.483	--
<i>Avukatlara verilen depozito ve teminatlar (*)</i>	3.184.083	--	3.042.480	--
<i>Diğer verilen depozito ve teminatlar</i>	11.510	--	9.010	--
<i>Diğer</i>	2.569.143	--	2.427.993	--
	5.764.736	--	5.479.483	--

(*) Verilen depozito ve teminatlar Şirket tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır. Şirket, söz konusu alacakları için ilgili borçlu kişi ya da kuruma karşı ihtiyati haciz kararı aldirarak alacağını hukuki yollarla tahsil etmek için, alacağını kanıtlayan belgelerle mahkemeye başvurduğu takdirde, mahkeme tarafından belirlenen tutardaki meblağ, ihtiyati haciz kararının alınabilmesi için, teminat niteliğiyle nakit şeklinde mahkeme veznesine depo edilmektedir. Depo edilen nakit tutar, ihtiyati haciz kararının alınması ve bunu takiben icra takiplerinin kesinleşmesinden sonra ilgili mahkeme tarafından Şirket'e iade edilmekte ve teminat hesabı kapatılmaktadır. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yukarıda belirtilen teminat tutarı, mahkemenin aksi yönde bir kararı bulunmadığından dönem giderlerine yansıtılmamıştır.

b) Diğer Borçlar

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar	1.109.281	--	1.679.888	--
<i>Satıcılara borçlar</i>	757.052	--	772.419	--
<i>İlişkili taraflara borçlar (Not 42.2)</i>	595.610	--	594.560	--
<i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>	161.442	--	177.859	--
<i>Personele borçlar</i>	714	--	857	--
<i>Diğer muhtelif borçlar</i>	1.696	--	101.696	--
Alacaklı geçici hesaplar	349.819	--	804.916	--
	1.109.281	--	1.679.888	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	25.686.234	--	23.651.727	--
Özel karşılıklar (-)	(19.890.018)	--	(17.855.511)	--
Takipteki alacaklar, net	5.796.216	--	5.796.216	--

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(17.855.511)	(18.869.310)
Dönem gideri (Not 39)	(2.106.981)	(7.735.458)
Varlık yönetim şirketine devredilen (*)	--	7.086.167
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 38)	72.474	1.663.090
Kapanış bakiyesi	(19.890.018)	(17.855.511)

(*) Tamamına karşılık ayrılmış 7.086.167.-TL tutarındaki alacak gelir paylaşımı yöntemi ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir.

16. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 – Yoktur.)

17. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 – Yoktur.)

18. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 – Yoktur.)

Bkz. Not 10

19. İŞTİRAKLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 – Yoktur.)

20. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 – Yoktur.)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 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 2015	368.923	872.981	258.316	922.773	2.422.993
İlaveler	27.544	--	18.538	35.578	81.660
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	--
31 Aralık 2015	396.467	872.981	276.854	958.351	2.504.653
İlaveler	26.646	--	--	--	26.646
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	--
31 Mart 2016	423.113	872.981	276.854	958.351	2.531.299
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2015	277.051	804.846	169.596	349.477	1.600.970
Amortisman gideri	45.705	68.135	18.941	129.449	262.230
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	--
31 Aralık 2015	322.756	872.981	188.537	478.926	1.863.200
Amortisman gideri	8.926	--	2.971	32.362	44.259
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	--
31 Mart 2016	331.682	872.981	191.508	511.288	1.907.459
Net Kayıtlı Değer					
1 Ocak 2015	91.872	68.135	88.720	573.296	822.023
31 Aralık 2015	73.711	--	88.317	479.425	641.453
31 Mart 2016	91.431	--	85.346	447.063	623.840

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 2015	616.586
İlaveler	98.474
Çıkışlar (-)	--
31 Aralık 2015	715.060
İlaveler	65.159
Çıkışlar (-)	--
31 Mart 2016	780.219
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2015	473.931
İtfa gideri	111.388
Çıkışlar (-)	--
31 Aralık 2015	585.319
İtfa gideri	15.825
Çıkışlar (-)	--
31 Mart 2016	601.144
Net Kayıtlı Değer	
1 Ocak 2015	142.655
31 Aralık 2015	129.741
31 Mart 2016	179.075

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

23. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER / ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin Ödenen Giderler

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş tahvil giderleri	638.215	--	831.107	--
Peşin ödenmiş avukatlık giderleri	112.834	--	105.744	--
Peşin ödenmiş aidat ve harçlar	222.920	--	169.726	--
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	16.809	--	36.884	--
Peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri	608	--	2.433	--
Diğer	918.836	--	938.315	--
	1.910.222	--	2.084.209	--

b) Ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyon gelirleri	443.863	72.666	429.692	--
	443.863	72.666	429.692	--

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20'dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderleri 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 düzeltilmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltilmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2008, 2009 ve 2010 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden % 20 (2015: % 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 kalmıő ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

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)

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

Yurtdışı İŞtirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited Şirket mahiyetindeki bir Şirketin sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle % 10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iŐtiraklerin 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 satıŐından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile iŐletmeden 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 aŐmamak 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 beŐ yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları deęiŐebilir.

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 gerçekleŐirdięi iŐlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden iŐlemin 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 kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek Şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi karşılığı	(1.606.313)	--	(6.931.791)	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar (+)	1.986	--	4.994.730	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(1.604.327)	--	(1.937.061)	--

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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	(736.364)	(408.889)	147.273	81.778
Personel izin karşılığı	(390.332)	(431.784)	78.066	86.357
Ertelenen vergi varlıkları toplamı	(1.126.696)	(840.673)	225.339	168.135
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	171.460	212.917	(34.292)	(42.583)
Ertelenen vergi yükümlülükleri toplamı	171.460	212.917	(34.292)	(42.583)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(955.236)	(627.756)	191.047	125.552

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak, açılış bakiyesi	125.552	105.487
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	58.826	(744)
Özkaynaklarda sınıflandırılan (Not 32.3.a)	6.669	20.809
Kapanış bakiyesi	191.047	125.552

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(1.606.313)	(1.802.548)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	58.826	28.410
	(6.932.535)	(6.483.662)

d) Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
BSMV	704.522	--	650.147	--
Damga Vergisi	4.348	--	4.244	--
KDV	370	--	--	--
Fonlar	105.763	--	193.613	--
Ödenecek SGK primleri	143.873	--	127.420	--
	958.876	--	975.424	--

25. DİĞER AKTİFLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 – Yoktur.)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 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 2015	2.688.108	4.378.061	7.066.169
Girişler	298.027	478.982	777.009
Çıkışlar (-)	--	(1.058.331)	(1.058.331)
31 Aralık 2015	2.986.135	3.798.712	6.784.847
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	(1.145.761)	(1.145.761)
31 Mart 2016	2.986.135	2.652.951	5.639.086
Birikmiş Amortismanlar			
1 Ocak 2015	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
31 Aralık 2015	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
31 Mart 2016	--	--	--
Net Kayıtlı Değer			
1 Ocak 2015	2.688.108	4.378.061	7.066.169
31 Aralık 2015	2.986.135	3.798.712	6.784.847
31 Mart 2016	2.986.135	2.652.951	5.639.086

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 2015: Yoktur).

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

27. ALINAN KREDİLER

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalardan kullanılan krediler	240.000.000	(*) 33.297.530	244.800.000	(*) 30.927.563
Yurtdışından kullanılan krediler	50.000.000	--	50.000.000	--
Faiz tahakkuku	1.498.643	(*) 73.694	2.141.510	(*) 14.843
	291.498.643	33.371.224	296.941.510	30.942.406

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre TL karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
- TL	291.498.643	296.941.510
- ABD\$	19.743.273	13.827.914
- AVRO	13.627.951	17.114.492
	324.869.867	327.883.916

(*) Döviz endeksli Türk Lirası kredilerdir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 12,45 ile % 15,75 arasında, YP cinsinden krediler için % 3,00 ile 5,35 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2015: TL: % 13,25 ile % 15,55 / YP: % 3,00 ile 5,05).

28. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	285.000.000	--	285.000.000	--
<i>Tahviller</i>	<i>285.000.000</i>	--	<i>285.000.000</i>	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	4.611.066	--	4.882.495	--
<i>Tahviller</i>	<i>4.611.066</i>	--	<i>4.882.495</i>	--
	289.611.066	--	289.882.495	--

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

Şirket 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'nın 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 Yatırımcı"lara 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 ifası ile beraber gerçekleşmiştir.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 Yatırımcı"lara 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.

Şirket 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 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, ifta 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 aynı 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, ifta 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, 5. kupon ödemesi 16 Aralık 2015 tarihinde, 6. kupon ödemesi 16 Mart 2016 tarihinde yapılmış olup, 7. kupon faizi %3,24 olarak belirlenmiştir.

Alınan aynı 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, ifta 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, 5. kupon ödemesi 20 Nisan 2016 tarihinde yapılmış olup 6. kupon faizi %3,41 olarak belirlenmiştir.

Şirket 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, ifta tarihi 31 Mart 2017 dir. 1. kupon faizi ödemesi 06 Temmuz 2015 tarihinde, 2. kupon ödemesi 05 Ekim 2015 tarihinde, 3. kupon ödemesi 04 Ocak 2016 tarihinde yapılmış olup 4. kupon faizi %3,35 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 ifta olmuştur.

CREĞİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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, 2. kupon ödemesi 20 Kasım 2015 tarihinde, 3. kupon ödemesi 19 Şubat 2016 tarihinde yapılmış olup 4. kupon faizi % 3,43 olarak belirlenmiştir.

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 gerçekleştirmiş olup, tahvilin vade başlangıç tarihi 07 Temmuz 2015, itfa tarihi 10 Ocak 2017 dir. 1. kupon ödemesi 06 Ekim 2015 tarihinde, 2. kupon ödemesi 05 Ocak 2016 tarihinde yapılmış olup 3. kupon faizi %3,36 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 gerçekleştirmiş olup, tahvilin vade başlangıç tarihi 17 Eylül 2015, itfa tarihi 14 Eylül 2017 dir. 1. kupon ödemesi 17 Aralık 2015 tarihinde, 2. kupon ödemesi 17 Mart 2016 tarihinde yapılmış olup 3. kupon faizi %3,22 olarak belirlenmiştir.

29. DİŐER YABANCI KAYNAKLAR

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

30. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Borç ve gider karşılıkları	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	736.364	--	408.889	--
Kullanılmamış izin karşılığı	390.332	--	431.784	--
	1.126.696	--	840.673	--

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 4.092,53.-TL (31 Aralık 2015: Tam olarak 3.828,37.-TL) tavanına tabidir.

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

30. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 6,50 enflasyon (31 Aralık 2015: % 6,50) ve % 10,88 iskonto oranı (31 Aralık 2015: % 10,88 varsayımlarına göre yaklaşık % 4,11 (31 Aralık 2015: % 4,11) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak	408.889	475.283
Faiz maliyeti	4.682	8.663
Hizmet maliyeti	359.416	--
Aktüeryal fark	33.347	104.043
İptal edilen karşılıklar	--	(165.660)
Ödenen tazminatlar	(69.970)	(13.440)
Dönem sonu	736.364	408.889

31. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur (31 Aralık 2015: 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 2015: 80.000.000 TL / 800.000.000 adet pay)

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ortak	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	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.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

32. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

32.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur)

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(237.387)	(204.040)
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	47.477	40.808
	(189.910)	(163.232)

Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	(163.232)	(79.998)
Dönem içi artış / azalış (Not 30)	(33.347)	(104.043)
Ertelenmiş vergi etkisi (Not 24.b)	6.669	20.809
Dönem sonu	(189.910)	(163.232)

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

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

32.4. Kar Yedekleri

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	15.695.341	--	15.695.341	--
Olağanüstü yedekler	25.195.382	--	25.195.382	--
Toplam	40.890.723	--	40.890.723	--

32.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	27.261.093	--	59.350	--
	27.261.093	--	59.350	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

33. FAKTORİNG GELİRLERİ

	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Faiz gelirleri	27.999.213	22.576.691
Ücret ve komisyon gelirleri	5.883.381	6.225.405
	33.882.594	28.802.096

34. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Mart 2015: Yoktur.)

35. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Mart 2015: Yoktur.)

36. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(8.267.333)	(7.120.228)
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı)	(1.973.830)	(1.526.956)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(9.213.788)	(6.900.782)
Ücret ve komisyon giderleri	(193.612)	(169.451)
Verilen diğer faizler	(16.892)	(12.273)
	(19.665.455)	(15.729.690)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

37. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Personel giderleri	(2.216.687)	(2.004.235)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(294.128)	(35.404)
Genel işletme giderleri	(1.943.643)	(1.955.738)
<i>Dava takip giderleri</i>	(221.973)	(284.947)
<i>Faaliyet kiralaması gideri</i>	(334.431)	(294.863)
<i>Reklam ve tanıtım gideri</i>	(2.360)	(3.761)
<i>Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri</i>	(627.613)	(592.980)
<i>Haberleşme gideri</i>	(61.834)	(64.416)
<i>Vergi, resim ve harçlar</i>	(158.473)	(158.903)
<i>Seyahat, binek oto ve temsil ağırlama giderleri</i>	(62.529)	(71.412)
<i>Amortisman ve itfa payları</i>	(60.084)	(105.869)
<i>Ofis giderleri</i>	(70.799)	(73.784)
<i>Bakım onarım gideri</i>	(8.531)	(25.268)
<i>Banka masrafları</i>	(83.092)	(46.600)
<i>Bilgi işlem giderleri</i>	(195.021)	(167.490)
<i>Sigorta giderleri</i>	(12.434)	(20.938)
<i>Diğer genel işletme gideri</i>	(44.469)	(44.507)
	(4.454.458)	(3.995.377)

38. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Kambiyo işlemleri karı	2.720.085	3.841.375
Faiz gelirleri	13.241	--
Konusu kalmayan faktoring alacağı karşılığı (Not 15)	72.474	5.007
Varlık yönetim şirketinden yapılan tahsilatlar	7.770	801.487
Diğer faiz dışı gelirler	85.493	--
Olağanüstü gelirler	41.452	473.035
	--	--
	2.940.515	5.120.904

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

39. TAKİPTEKİ ALACAK KARŞILIĞI

	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(2.106.981)	(1.737.649)
	(2.106.981)	(1.737.649)

40. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Kambiyo işlemleri zararı	(2.740.078)	(3.635.823)
Diğer	(109.178)	--
	(2.849.256)	(3.635.823)

41. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Para Birimi (Tam TL)	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Dönem başı itibarıyla tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	80.000.000	80.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	--	--
Dönem sonu itibarıyla tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	80.000.000	80.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (*)	80.000.000	80.000.000
Net kar / (zarar) (TL)	6.199.472	7.050.323
Hisse başına kar / (zarar) %	7,75 %	8,81 %
Hisse başına kar / (zarar) (Tam TL)	0,08 TL	0,09 TL

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

Şirket'in karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

42. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

42.1. İlişkili Taraplardan Alacaklar

Faktoring alacakları	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Sümer Faktoring A.Ş.	10.800.643	--	9.970.213	--
	10.800.643	--	9.970.213	--

42.2. İlişkili Taraplara Borçlar

Diğer borçlar (Not - 14.b)	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Altınbaş Holding A.Ş. (*)	592.688	--	591.086	--
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	1.792	--	2.404	--
Avcılar Petrol ve Ticaret A.Ş.	1.130	--	1.070	--
	595.610	--	594.560	--

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

42.3. İlişkili Taraplara Ödenen (Giderler)

	1 Ocak	1 Ocak
	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Altınbaş Holding A.Ş.	516.168	456.712
Kefalet komisyonu	--	--
Alınan Hizmet Gideri	490.464	396.277
Çeşitli giderler	25.704	60.435
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	3.098	3.307
Çeşitli giderler	3.098	3.307
Avcılar Petrol ve Tic. A.Ş.	2.052	2.246
Çeşitli giderler	2.052	2.246
Onsa Mücevherat İml. ve Dış Tic. A.Ş.	6.106	5.278
Kira Bedeli	6.106	5.278
	527.424	467.543

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

42. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

42.4 İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Sümer Faktoring A.Ş.	490.444	165.747
Faktoring işlemlerinden gelirler	490.444	165.747
Toplam	490.444	165.747

42.5. Üst Düzey Yöneticilerine Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	1 Ocak 31 Mart 2016	1 Ocak 31 Mart 2015
Ücret ve benzeri menfaatler toplamı	302.175	310.650
	302.175	310.650

43. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

43.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler

a) Alınan Teminatlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alınan teminat çekleri	45.603.935	--	44.828.088	--
Alınan teminat senetleri	144.452.328.333	42.977.011	144.145.001.028	41.408.107
Alınan kefaletler	11.006.948.902	2.245.670	7.474.456.499	2.859.840
Alınan ipotekler	51.470.000	--	51.010.000	--
Alınan teminat mektupları	10.000.000	--	--	--
	155.566.351.170	45.222.681	151.715.295.615	44.267.947

b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat mektubu	10.000.000	--	--	--
Verilen diğer teminatlar	--	--	--	--
	10.000.000	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

43. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

43.2. Emanet Kıymetler

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	479.117.840	68.093.544	497.936.442	75.626.512
Müşteri senetleri	36.989.795	14.569.440	51.560.669	592.395
	516.107.635	82.662.984	549.497.111	76.218.907

43.3. Devam Eden Dava ve /veya İcra Takipleri:

Cinsi	Takip Adedi	Konusu	Takip Tutarı
Şirket tarafından açılan davalar	2	Alacak	5.783.979
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	274	Alacak	45.904.692
	276		51.688.671

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 2015: 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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski (Devamı)

31 Mart 2016	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	749.870.994	--	5.796.216	--	--	--	5.764.736	5.288.926	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	155.611.573.852	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	749.870.994	--	--	--	--	--	5.764.736	5.288.926	--
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)	--	--	--	25.686.234	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(19.890.018)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

45. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 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 itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	747.842.123	--	5.796.216	--	--	--	5.479.483	3.796.628	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	151.751.413.562	--	8.150.000	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	747.842.123	--	--	--	--	--	5.479.483	3.796.628	--
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)	--	--	--	23.651.727	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(17.855.511)	--	--	--	--	--	--
- 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

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

31 Mart 2016						
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	615.799.511	615.799.511	294.005.386	176.794.125	145.000.000	--
Alınan krediler	324.869.867	324.869.867	288.075.742	36.794.125	--	--
Factoring borçları	1.318.578	1.318.578	1.318.578	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	289.611.066	289.611.066	4.611.066	140.000.000	145.000.000	--

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	1.109.281	1.109.281	1.109.281	--	--	--
Diğer borçlar	1.109.281	1.109.281	1.109.281	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 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)**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

31 Aralık 2015						
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	619.010.383	619.010.383	270.974.383	203.036.000	145.000.000	--
Alınan krediler	327.883.916	327.883.916	264.847.916	63.036.000	--	--
Faktoring borçları	1.243.972	1.243.972	1.243.972	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	289.882.495	289.882.495	4.882.495	140.000.000	145.000.000	--

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	1.679.888	1.679.888	1.679.888	--	--	--
Diğer borçlar	1.679.888	1.679.888	1.679.888	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Döviz cinsinden varlıklar (*)	31.731.354	29.598.239
Döviz cinsinden yükümlülükler (-) (**)	(33.471.196)	(33.758.689)
Net döviz pozisyonu	(1.739.842)	(4.160.450)

(*) Döviz endeksli ve dövizli faktoring alacakları toplamı

(**) Döviz endeksli banka kredileri

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
31 Mart 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
1. Faktoring Alacakları	31.582.478	6.992.580	3.668.746
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	70.560	--	21.994
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	78.316	13.388	12.587
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	31.731.354	7.005.968	3.703.327
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)	31.731.354	7.005.968	3.703.327
10. Faktoring Borçları	27.306	3.977	4.999
11. Finansal Yükümlülükler	33.371.224	6.968.050	4.247.982
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	72.666	737	22.000
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	33.471.196	6.972.764	4.274.981
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)	33.471.196	6.972.764	4.274.981
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.739.842)	33.204	(571.654)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.745.492)	20.553	(562.241)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	AVRO
1. Faktoring Alacakları	29.520.246	5.116.999	4.607.899
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	77.994	13.296	12.379
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.598.240	5.130.295	4.620.278
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)	29.598.240	5.130.295	4.620.278
10. Faktoring Borçları	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	33.758.689	6.968.050	4.247.982
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	33.758.689	6.968.050	4.247.982
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)	33.758.689	6.968.050	4.247.982
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(4.160.449)	(1.837.755)	372.296
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.238.443)	(1.851.051)	359.917
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	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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 dövize duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmin edilmektedir. Yapılan döviz pozisyon tahminleri sonrasında mevcut piyasa koşulları ve beklentiler dikkate alınarak kullanılabilir türev ürün ve işlem hacmi belirlenmektedir. Şirket döviz pozisyonunun açık olması durumunda net döviz alıcısı, kapalı olması durumunda ise net döviz satıcısı pozisyonuna girerek türev işlemlere başurmaktadır.

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	2,8334	2,8175	2,8334	2,9441
AVRO €	3,2081	3,1882	3,2081	3,2962
GBP	4,0766	4,1052	4,0766	4,2556

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 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				
31 Mart 2016				
	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	9.408	(9.408)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.408	(9.408)	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(183.392)	183.392	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(183.392)	183.392	--	--
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)	(173.984)	173.984	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 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 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	(534.346)	534.346	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(534.346)	534.346	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	118.301	(118.301)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	118.301	(118.301)	--	--
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)	(416.045)	416.045	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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:

%	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	TL	ABD \$	AVRO	TL	ABD \$	AVRO
Varlıklar						
Vadeli banka mevduatları	--	--	--	--	--	--
Faktoring alacakları	18,57	7,83	5,46	18,80	8,19	5,00
Diğer alacaklar	--	--	--	--	--	--
Yükümlülükler						
Krediler	14,56	4,77	3,34	12,15	4,01	3,55
Faktoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	12,16	--	--	12,16	--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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		
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar	460.318.179	471.387.731
Factoring alacakları	461.636.757	472.631.703
Factoring borçları (-)	(1.318.578)	(1.243.972)
Değişken faizli finansal araçlar	(326.246.696)	(342.396.907)
Factoring alacakları	288.234.237	275.369.504
Alınan krediler (-)	(324.869.867)	(327.883.916)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(289.611.066)	(289.882.495)

Şirket'e uygulanan faiz oranlarında meydana gelebilecek 1 puanlık artış/(azalış) ekli gelir tablosunda yer alan dönem net karı üzerinde 1.228.445.-TL (31 Aralık 2015: 3.423.969.-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.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	621.115.220	624.873.121
Eksi:		
Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası	(12.456)	(22.369)
Bankalar	(5.288.926)	(3.796.628)
Net borç	615.813.838	621.054.124
Toplam özsermaye	154.161.378	147.988.584
Borç /özsermaye oranı	% 25,03	% 23,83

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

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 çevirmektedir. 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 çevirmektedir. Finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

47. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu, 13 Nisan 2016 tarihli toplantısında "İkitelli Organize Sanayi Bölgesi Dolapdere Küçük Sanayi Sitesi Dolapdere İş Merkezi No:04 Başakşehir / İSTANBUL" adresinde faaliyet göstermekte olan Creditwest Faktoring A.Ş. İkitelli Şubesi'nin "Süleyman Demirel Blv. Mall Of İstanbul The Office K:3 D: 17 Mahmutbey / Başakşehir-İSTANBUL" adresine taşınmasına ve 01 Mayıs 2016 tarihinden itibaren yeni adresinde faaliyet göstermesine karar vermiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 01 Nisan 2016 tarihli toplantısında Ana Sözleşmemizin 4. Maddesi gereğince ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş Ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in "Şirketin yurt içinde veya yurt dışında şube açması" konulu 6. Maddesi çerçevesinde "Atatürk Mah. Turgut Özal Bulvarı Gardenya Plaza 3 No:6 Kat:6 D:30 Ataşehir - İSTANBUL" adresinde şube açılmasına ve açılacak olan şubeye 1,000,000.-TL (Birmilyon TürkLirası) sermaye ayrılmasına oybirliği ile karar vermiştir.

Şirket'in 08 Nisan 2016 tarihinde gerçekleşen 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda 1 TL'lik nominal değerli hisse için brüt 0,2945-TL (net 0.2503-TL) nakit temettü ödenmesine, nakit olarak dağıtılacak toplam brüt temettünün 23.560.623,75.-TL olarak gerçekleşmesine karar verilmiş olup, temettü ödemesi 12 Nisan 2016 ve 14 Nisan 2016 tarihinde gerçekleşmiştir.

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

Yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

=====