

**CREDİTEST FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İçindekiler

Sayfa No

Bağımsız Denetim Raporu

--

Finansal Tablolar

3 - 9

Finansal Durum Tablosu

3 - 4

Nazım Hesaplar

5

Kar Zarar Tablosu

6

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

7

Özsermaye Değişim Tabloları

8

Nakit Akış Tabloları

9

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

10 - 63

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi

Yönetim Kuruluna:

Görüş

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **Creditwest Faktoring Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz

Kilit Denetim Konusu

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

- Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü

Faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki faktoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 14'te açıklanmıştır.

- Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş faktoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi, finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren, "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

**Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız
Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan kaynaklanan diğer yükümlülüklerle ilişkin rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

28 Şubat 2019

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member, Crowe Horwath International

Özkan Cengiz
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul ,Türkiye

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)							
AKTİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31 ARALIK 2018			31 ARALIK 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	752.639	--	752.639	2.926.159	--	2.926.159
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		752.639	--	752.639	2.926.159	--	2.926.159
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	16	--	--	--	--	--	--
1.5 Türev Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.6 Takipteki Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
1.7 Özel Karşılıkları/Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--	--	--	--
II. KREDİLER (Net)		379.996.685	5.693.657	385.690.342	683.530.941	4.809.098	688.340.039
2.1 Faktoring Alacakları		377.042.608	5.693.657	382.736.265	680.576.864	4.809.098	685.385.962
2.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	10	287.236.070	5.685.165	292.921.235	541.546.297	4.809.098	546.355.395
2.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	10	89.806.538	8.492	89.815.030	139.030.567	--	139.030.567
2.2 Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
2.2.1 Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
2.2.2 Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
2.2.3 Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
2.3 Kiralama İşlemleri		--	--	--	--	--	--
2.3.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		--	--	--	--	--	--
2.3.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.3.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
2.3.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
2.3.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		--	--	--	--	--	--
2.3.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		--	--	--	--	--	--
2.3.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		--	--	--	--	--	--
2.4 Takipteki Alacaklar (Net)		2.954.077	--	2.954.077	2.954.077	--	2.954.077
2.4.1 Takipteki Faktoring Alacakları	14	24.134.112	--	24.134.112	22.241.140	--	22.241.140
2.4.2 Takipteki Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
2.4.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	--	--	--
2.4.4 Özel Karşılıkları (-)	14	(21.180.035)	--	(21.180.035)	(19.287.063)	--	(19.287.063)
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--	--	--	--
III. ORTAKLIK YATIRIMLARI		--	--	--	--	--	--
3.1 İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
3.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
3.1.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
3.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
3.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
3.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		--	--	--	--	--	--
3.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
3.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--	--	--
3.3.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--	--	--
IV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	20	158.631	--	158.631	214.875	--	214.875
V. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21	205.184	--	205.184	231.614	--	231.614
VI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
VII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	22	--	--	--	--	--	--
VIII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	228.354	--	228.354	137.888	--	137.888
IX. DİĞER AKTİFLER	13	6.695.962	--	6.695.962	8.028.757	49.824	8.078.581
ARA TOPLAM		388.037.455	5.693.657	393.731.112	695.070.234	4.858.922	699.929.156
X. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		6.200.598	--	6.200.598	6.661.666	--	6.661.666
10.1 Satış Amaçlı	23	6.200.598	--	6.200.598	6.661.666	--	6.661.666
10.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
AKTİF TOPLAMI		394.238.053	5.693.657	399.931.710	701.731.900	4.858.922	706.590.822

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

PASİF KALEMLER	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31 ARALIK 2018			31 ARALIK 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	24	176.585.328	1.419.585	178.004.913	484.329.346	4.295.250	488.624.596
II. FAKTORİNG BORÇLARI	10	1.288.755	--	1.288.755	1.042.080	14.122	1.056.202
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)							
3.1 Finansal Kiralama Borçları	12	--	--	--	--	--	--
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		--	--	--	--	--	--
3.3 Diğer		--	--	--	--	--	--
3.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		--	--	--	--	--	--
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		84.243.144	--	84.243.144	61.083.000	--	61.083.000
4.1 Bonolar	25	84.243.144	--	84.243.144	61.083.000	--	61.083.000
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.3 Tahviller	25	--	--	--	--	--	--
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VII. KARŞILIKLAR		1.159.620	--	1.159.620	980.503	--	980.503
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	26	1.159.620	--	1.159.620	971.013	--	971.013
7.3 Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
7.4 Diğer Karşılıklar		--	--	--	9.490	--	9.490
VIII. CARİ VERGİ BORCU	22	1.539.419	--	1.539.419	1.216.494	--	1.216.494
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22	51.979	--	51.979	--	--	--
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	2.639.932	--	2.639.932	2.906.117	82.553	2.988.670
ARA TOPLAM		267.508.177	1.419.585	268.927.762	551.557.540	4.391.925	555.949.465
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
12.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIII. ÖZKAYNAKLAR		131.003.948	--	131.003.948	150.641.357	--	150.641.357
13.1 Ödenmiş Sermaye	28	80.000.000	--	80.000.000	80.000.000	--	80.000.000
13.2 Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		--	--	--	--	--	--
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	28	15.527	--	15.527	(27.987)	--	(27.987)
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
13.5 Kâr Yedekleri		27.214.708	--	27.214.708	47.639.041	--	47.639.041
13.5.1 Yasal Yedekler	28	26.797.589	--	26.797.589	22.109.606	--	22.109.606
13.5.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13.5.3 Olağanüstü Yedekler	28	417.119	--	417.119	25.529.435	--	25.529.435
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13.6 Kâr veya Zarar		23.773.713	--	23.773.713	23.030.303	--	23.030.303
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	28	59.973	--	59.973	59.973	--	59.973
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		23.713.740	--	23.713.740	22.970.330	--	22.970.330
PASİF TOPLAMI		398.512.125	1.419.585	399.931.710	702.198.897	4.391.925	706.590.822

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR							
NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31 ARALIK 2018			31 ARALIK 2017		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		963.596.288	--	963.596.288	821.095.383	--	821.095.383
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		828.133.268	41.298.201	869.431.469	704.361.416	3.476.939	707.838.355
III. ALINAN TEMİNATLAR	39	32.888.018.281	101.828.430	32.989.846.711	28.606.545.863	68.091.569	28.674.637.432
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	39	50.225.601	--	50.225.601	40.000.000	--	40.000.000
V. TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
5.1 Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2 Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	6.466.500	6.466.500	--	4.719.960	4.719.960
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	4.719.960	4.719.960
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	6.466.500	6.466.500	--	4.719.960	4.719.960
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.5 Diğer		--	--	--	--	--	--
VII. EMANET KIYMETLER	39	446.599.921	56.556.222	503.156.143	674.226.122	88.628.304	762.854.426
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		35.176.573.359	206.149.353	35.382.722.712	30.846.228.784	164.916.772	31.011.145.556

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 DÖNEMİNE AİT DEYALİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		147.546.446	131.929.358
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	29	147.546.446	131.929.358
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		124.271.954	108.577.977
1.1.1 İskontolu		104.774.819	80.591.643
1.1.2 Diğer		19.497.135	27.986.334
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		23.274.492	23.351.381
1.2.1 İskontolu		15.207.902	14.682.316
1.2.2 Diğer		8.066.590	8.669.065
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	30	--	--
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		--	--
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
KİRALAMA GELİRLERİ	31	--	--
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		--	--
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	32	(92.883.975)	(78.580.322)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(77.322.365)	(53.505.306)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		--	--
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(13.569.634)	(23.637.516)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(163.898)	(207.904)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.828.078)	(1.229.596)
III. BRÜT K/Z (I-II)		54.662.471	53.349.036
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	33	(20.352.720)	(19.553.099)
4.1 Personel Giderleri		(11.124.200)	(10.137.291)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(273.192)	(199.054)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4.4 Genel İşletme Giderleri		(8.955.328)	(9.216.754)
4.5 Diğer		--	--
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		34.309.751	33.795.937
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	34	15.075.657	11.177.832
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		1.538.731	272.194
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		--	--
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
6.3.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan		--	--
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		--	--
6.3.4 İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		--	--
6.4 Temettü Gelirleri		--	--
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		--	--
6.6 Türev Finansal İşlemler Kârı		--	--
6.7 Kambiyo İşlemleri Kârı		12.205.534	10.162.734
6.8 Diğer		1.331.392	742.904
VII. KARŞILIKLAR	35	(6.407.990)	(5.452.730)
7.1 Özel Karşılıklar		(6.407.990)	(5.452.730)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
7.3 Genel Karşılıklar		--	--
7.4 Diğer		--	--
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	36	(12.398.139)	(10.761.254)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		--	--
8.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		--	--
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		--	--
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
8.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		--	--
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(12.398.139)	(10.739.313)
8.5 Diğer		--	(21.941)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		30.579.279	28.759.785
X. BİRLEŞME KÂRI		--	--
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		--	--
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		--	--
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		30.579.279	28.759.785
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	22.c	(6.865.539)	(5.789.455)
14.1 Cari Vergi Karşılığı		(6.914.905)	(5.828.871)
14.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(24.453)	--
14.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		73.819	39.416
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		23.713.740	22.970.330
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		--	--
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
17.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		--	--
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		--	--
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--
19.1 Cari Vergi Karşılığı		--	--
19.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
19.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		--	--
XXI. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XV+XX)		23.713.740	22.970.330
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	37	0,30	0,29
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,30	0,29
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--
SEYRELİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		--	--
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
I. DÖNEM KARI/ZARARI		23.713.740	22.970.330
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		43.514	9.707
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	28.3.a	43.514	9.707
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		54.393	12.134
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(10.879)	(2.427)
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		--	--
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		23.757.254	22.980.037

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI													
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler							TÜRK LİRASI (TL)			
				Dipnot	Ödenmiş Sermaye	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)
ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2017													
I. Dönem Başı Bakiyesi	28	80.000.000	--	(37.694)	--	--	--	--	44.531.841	59.973	25.391.985	149.946.105	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
III. Yeni Bakiye (I+II)		80.000.000	--	(37.694)	--	--	--	--	44.531.841	59.973	25.391.985	149.946.105	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	9.707	--	--	--	--	--	--	--	9.707	
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	22.970.330	22.970.330	
XII. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	3.107.200	--	(25.391.985)	(22.284.785)	
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	(22.284.785)	--	(22.284.785)	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	3.107.200	22.284.785	(25.391.985)	--	
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		80.000.000	--	(27.987)	--	--	--	--	47.639.041	59.973	22.970.330	150.641.357	
CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2018													
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	28	80.000.000	--	(27.987)	--	--	--	--	47.639.041	59.973	22.970.330	150.641.357	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
III. Yeni Bakiye (I+II)		80.000.000	--	(27.987)	--	--	--	--	47.639.041	59.973	22.970.330	150.641.357	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	43.514	--	--	--	--	--	--	--	43.514	
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	23.713.740	23.713.740	
XII. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	(20.424.333)	--	(22.970.330)	(43.394.663)	
12.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	(43.394.663)	--	--	(43.394.663)	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	22.970.330	--	(22.970.330)	--	
12.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		80.000.000	--	15.527	--	--	--	--	27.214.708	59.973	23.713.740	131.003.948	

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

		Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)	
			CARİ DÖNEM 31.12.2018	ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2017
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		25.791.012	18.592.687
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	29	119.402.694	92.766.579
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	32	(91.055.896)	(71.611.554)
1.1.3	Kiralama Giderleri		--	--
1.1.4	Alınan Temettümler		--	--
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	29	23.274.492	23.351.381
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	32	(192.606)	(1.062.867)
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	249.850
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	33	(20.352.720)	(19.311.247)
1.1.9	Ödenen Vergiler	22	(5.284.952)	(5.789.455)
1.1.10	Diğer		--	--
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		303.032.701	38.854.104
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	10	302.649.697	40.763.759
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	13,22	(2.851)	(1.835.885)
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	10	232.553	641.227
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	22	322.925	194.351
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	13,26,22	(169.623)	(909.348)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		328.823.713	57.446.791
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	20,21	(147.325)	(76.414)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		4.293	--
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.7	Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.8	Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.9	Diğer		--	--
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(143.032)	(76.414)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	24	23.160.144	(35.227.756)
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	24	(310.619.682)	--
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4	Temettü Ödemeleri		(43.394.663)	(22.284.786)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
3.6	Diğer		--	--
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(330.854.201)	(57.512.542)
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(2.173.520)	(142.165)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	2.926.159	3.068.324
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	752.639	2.926.159

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARI İLE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi (Eski unvanı: 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 63 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 77 kişi). Şirket'in ticari sicile kayıtlı merkez adresi Büyükdere Cad. No.108 Enka Binası Kat: 1 Esentepe –Şişli/ İstanbul'dur. Şirket'in "Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Devlet Yolu (Dumlupınar Bulvarı). 9.Km Tepe Prime İş ve Yaşam Merkezi 6.Kat 266 C Blok No:78. Çankaya / Ankara", "Çarşı Yapı AVM, Sanayi Mahallesi, Kozalı Sokak, Çarşı Yapı İş Merkezi, H Blok, No:14 İzmit / Kocaeli" ve "Atatürk Mah. Ataşehir Bulvarı Gardenya plaza 3 No:20/30 Ataşehir/İstanbul" adreslerinde 3 şubesi bulunmaktadır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesinde yapılan değişiklikler

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

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

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket 31 Aralık 2018 döneminde TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı için BDDK’ya başvuruda bulunmamıştır. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

2.1.2. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel para birimi Türk Lirası (TL) olup raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket’in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.4. 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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Finansal tabloların TFRS 9'a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 2 Mayıs 2018 tarihli Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018'dir. Bu nedenle Şirket ilişkisindeki finansal tablolarında 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal varlık ve yükümlülüklerin yürürlüğe giren yeni finansal tablo sınıflandırması nedeniyle, finansal tablolar ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

Geçmiş dönem raporunda aktif hesaplarda yer alan "Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası" ve Bankalar kalemleri bu dönem hem cari dönemde hem de geçmiş dönemde olmak üzere "Finansal Varlıklar" altında "Nakit ve Nakit Benzerleri" kaleminde gösterilmiştir.

Geçmiş dönem raporunda aktif hesaplarda yer alan "Diğer Alacaklar" ve "Peşin Ödenmiş Giderler" kalemleri bu dönem hem cari dönemde hem de geçmiş dönemde olmak üzere "Diğer Aktifler" kaleminde gösterilmiştir.

Geçmiş dönem raporunda pasif hesaplarda yer alan "Diğer Yabancı Kaynaklar", "Diğer Borçlar" ve "Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler" kalemleri bu dönem hem cari dönemde hem de geçmiş dönemde olmak üzere "Diğer Yükümlülükler" kaleminde gösterilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasını finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

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

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

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

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9 değişikliklerinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

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

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

UMS 19'daki değişiklikler - Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in

yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Hasılat

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

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

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

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

b. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b. Finansal Araçlar

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman

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

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

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

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

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

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Varlıklarda Değer düşüklüğü

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

f. Sermaye Artışları

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

g. Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

h. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

i. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARI İLE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

j. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

		TL / USD	TL / EURO	TL / GBP
31 Aralık 2018	:	5,2609	6,0280	6,6528
31 Aralık 2017	:	3,7719	4,5155	5,0803

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

k. Hisse Başına Kazanç

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

l. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

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

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

p. Nakit Akış Tablosu

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

r. İlişkili Taraflar

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağlıdır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

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

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

t. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2017 - Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2017 - Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE BANKALAR

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Nakit kasası	7.234	--	3.301	--
Vadesiz mevduat	745.405	--	2.922.858	--
Vadeli mevduat	--	--	--	--
	752.639	--	2.926.159	--

Geçmiş dönem raporunda aktif hesaplarda yer alan "Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası" ve "Bankalar" kalemleri bu dönem hem cari dönemde hem de geçmiş dönemde olmak üzere "Finansal Varlıklar" altında "Nakit ve Nakit Benzerleri" kaleminde gösterilmiştir. (Not 2.4)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Yoktur (31 Aralık 2017 - Yoktur).

8. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2017 - Yoktur).

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

Yoktur (31 Aralık 2017 - Yoktur).

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

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	302.459.096	6.028.000	564.035.144	4.866.810
Diğer faktoring alacakları	79.608.033	8.492	123.219.169	--
Faktoring alacakları faiz gelir tahakkuku	12.926.182	--	15.811.398	--
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(17.950.703)	(342.835)	(22.488.847)	(57.712)
	377.042.608	5.693.657	680.576.864	4.809.098

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %32,78, Avro için %14,03 (31 Aralık 2017: TL için %19,45, ABD Doları için %6,06, Avro için %4,42).

	31.Ara.18	31.Ara.17
Tahsile karşılık alınan çek&senet toplamı	503.156.143	762.854.427
Faktoring alacaklarının teminatı olarak alınan toplam ipotek tutarı	54.530.000	57.480.000

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

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

31.Ara.17	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	135.690.011	188.808.221	357.409.911	3.477.819	685.385.962

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.Ara.18	31.Ara.17
Sektör	Oran %	Oran %
İnşaat (*)	33,46%	17,06%
Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	1,66%	3,72%
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	6,16%	4,29%
Sağlık, sosyal ve kişisel hizmetler	0,83%	1,89%
Elektrikli ve optik aletler sanayi	9,26%	11,31%
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	2,18%	7,96%
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	4,51%	4,59%
Tarım	3,99%	2,74%
Petrol rafineri ürünleri	2,00%	8,14%
Toptan ticaret ve komisyonculuk	7,14%	8,19%
Otel ve restoranlar	11,13%	3,06%
Makine ve teçhizat sanayi	1,26%	2,28%
Metall ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	3,72%	3,93%
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	2,26%	4,69%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	1,93%	2,24%
Diğer	8,51%	13,91%
	100,00%	100,00%

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. FAKTORİNG ALACAKLARI / BORÇLARI (Devamı)

b. Faktoring Borçları

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	1.288.755	--	1.042.080	14.122
	1.288.755	--	1.042.080	14.122

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

11. FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur (31 Aralık 2017 - Yoktur).

12. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR / BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2017 - Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

13. DİĞER AKTİFLER / YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Diğer Aktifler**

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar	5.525.613	--	7.570.969	49.824
Avukatlara verilen depozito ve teminatlar (*)	3.258.199	--	4.164.468	--
Diğer verilen depozito ve teminatlar	5.293	--	5.293	--
İlişkili taraflardan alacaklar	--	--	--	--
Diğer	2.262.121	--	3.401.208	49.824
Peşin ödenmiş tahvil giderleri	121.697	--	30.365	--
Peşin ödenmiş avukatlık giderleri	549.994	--	--	--
Peşin ödenmiş aidat ve harçlar	157.075	--	144.954	--
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	18.858	--	20.102	--
Peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri	26.989	--	7.675	--
Diğer	295.736	--	254.691	--
	6.695.962	--	8.028.757	49.824

(*) Verilen depozito ve teminatlar Şirket tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır. Şirket, söz konusu alacakları için ilgili borçlu kişi ya da kuruma karşı ihtiyati haciz kararı alarak alacağını hukuki yollarla tahsil etmek için, alacağını kanıtlayan belgelerle mahkemeye başvurduğu takdirde, mahkeme tarafından belirlenen tutardaki meblağ, ihtiyati haciz kararının alınabilmesi için, teminat niteliğiyle nakit şeklinde mahkeme veznesine depo edilmektedir. Depo edilen nakit tutar, ihtiyati haciz kararının alınması ve bunu takiben icra takiplerinin kesinleşmesinden sonra ilgili mahkeme tarafından Şirket'e iade edilmekte ve teminat hesabı kapatılmaktadır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yukarıda belirtilen teminat tutarı, mahkemenin aksi yönde bir kararı bulunmadığından dönem giderlerine yansıtılmamıştır.

Geçmiş dönem raporunda aktif hesaplarda yer alan "Diğer Alacaklar" ve "Peşin Ödenmiş Giderler" kalemleri bu dönem hem cari dönemde hem de geçmiş dönemde olmak üzere "Diğer Aktifler" kaleminde gösterilmiştir.(Not 2.4)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar	842.982	--	936.519	17.141
<i>Satıcılara borçlar</i>	<i>842.982</i>	<i>--</i>	<i>933.210</i>	<i>--</i>
<i>İlişkili taraflara borçlar</i>	<i>705.105</i>	<i>--</i>	<i>731.909</i>	<i>--</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>	<i>137.877</i>	<i>--</i>	<i>201.301</i>	<i>--</i>
<i>Personele borçlar</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>1.614</i>	<i>--</i>
<i>Diğer muhtelif borçlar</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>1.695</i>	<i>17.141</i>
Alacaklı geçici hesaplar	--	--	455.677	--
Peşin tahsil edilen komisyon gelirleri	276.505	--	210.567	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.520.445	--	1.303.354	--
<i>BSMV</i>	<i>601.896</i>	<i>--</i>	<i>792.468</i>	<i>--</i>
<i>Damga Vergisi</i>	<i>8.852</i>	<i>--</i>	<i>4.878</i>	<i>--</i>
<i>KDV</i>	<i>7.292</i>	<i>--</i>	<i>1.231</i>	<i>--</i>
<i>Fonlar</i>	<i>728.827</i>	<i>--</i>	<i>149.942</i>	<i>--</i>
<i>Ödenecek SGK primleri</i>	<i>173.579</i>	<i>--</i>	<i>354.836</i>	<i>--</i>
Diğer	--	--	--	65.412
	2.639.932	--	2.906.117	82.553

Geçmiş dönem raporunda pasif hesaplarda yer alan "Diğer Yabancı Kaynaklar", "Diğer Borçlar" ve "Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler" kalemleri bu dönem hem cari dönemde hem de geçmiş dönemde olmak üzere "Diğer Yükümlülükler" kaleminde gösterilmiştir. (Not 2.4)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

14. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	24.134.112	--	22.241.140	--
Özel karşılıklar (-)	(21.180.035)	--	(19.287.063)	--
Takipteki alacaklar, net	2.954.077	--	2.954.077	--

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla karşılık ayrılan faktoring alacakları için ipotek teminatı bulunmamaktadır.

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 90 güne kadar geçen	--	--	--	--
Vadesi 91 - 180 gün geçen	--	--	--	--
Vadesi 181 - 365 gün geçen	--	--	--	--
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	24.134.112	(21.180.035)	22.241.140	(19.287.063)
	24.134.112	(21.180.035)	22.241.140	(19.287.063)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Ara 2018	31.Ara 2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(19.287.063)	(18.037.737)
Dönem gideri	(6.407.990)	(5.452.730)
Varlık yönetim şirketine devredilen (*)	4.515.018	3.959.857
Konusu kalmayan karşılıklar	--	243.547
Kapanış bakiyesi	(21.180.035)	(19.287.063)

(*) Tamamına karşılık ayrılmış 4.515.018 TL tutarındaki alacak gelir paylaşımı yöntemi ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir. (31.12.2017; Tamamına karşılık ayrılmış 3.959.857 TL tutarındaki alacak gelir paylaşımı yöntemi ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye devredilmiştir.)

15. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

16. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

17. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

18. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

19. İŞTİRAKLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

20. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

01 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2018
Mobilya ve Mefruşat	198.974	--	--	--	198.974	--	(2.994)	--	195.980
Büro Makinaları	349.129	3.150	--	--	352.279	37.831	(1.299)	--	388.811
Binalar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Naki Vasıtaları	872.981	--	--	--	872.982	--	--	--	872.981
Özel Maliyetler	597.571	--	--	--	597.571	--	--	--	597.571
Toplam	2.018.655	3.150	--	--	2.021.805	37.831	(4.293)	--	2.055.343
Birikmiş Amortisman									
Mobilya ve Mefruşat	150.287	16.726	--	--	167.013	11.069	--	--	178.082
Büro Makinaları	218.590	32.808	--	--	251.398	32.070	(2.524)	--	280.944
Binalar	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Naki Vasıtaları	872.981	--	--	--	872.981	--	--	--	872.981
Özel Maliyetler	462.475	53.062	--	--	515.537	49.167	--	--	564.704
Toplam	1.704.333	102.596	--	--	1.806.929	92.306	(2.524)	--	1.896.711
Net Değer	314.321	(99.446)			214.875	(54.476)			158.631

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

21. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

01 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	30.09.2018
Haklar	957.958	73.264	(11.231)	--	1.019.991	109.494	--	--	1.129.486
Toplam	957.958	73.264	(11.231)	--	1.019.991	109.494	--	--	1.129.486
Birikmiş Amortisman									
Haklar	649.121	139.256	--	--	788.377	135.925	--	--	924.302
Toplam	649.121	139.256	--	--	788.377	135.925	--	--	924.302
Net Değer	308.837				231.614				205.184

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

Emisyon Primi İstisnası

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

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

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

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

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

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

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

Transfer Fiyatlandırması

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi karşılığı	(1.539.419)	--	(5.828.871)	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar (+)	--	--	4.612.377	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(1.539.419)	--	(1.216.494)	--

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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.Ara 2018	31.Ara 2017	31.Ara 2018	31.Ara 2017
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	(796.451)	(577.652)	159.290	115.530
Personel izin karşılığı	(363.168)	(393.361)	72.634	78.672
Ertelenen vergi varlıkları toplamı	(1.159.620)	(971.013)	231.924	194.202
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	277.742	281.574	(55.548)	(56.315)
Ertelenen vergi yükümlülükleri toplamı	277.742	281.574	(55.548)	(56.315)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(881.877)	(689.439)	176.375	137.887

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu) Hareketleri	31.Ara.18	31.Ara.17
1 Ocak, açılış bakiyesi	137.888	100.899
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	49.366	39.416
Özkaynaklarda sınıflandırılan	(10.879)	(2.427)
Kapanış bakiyesi	176.375	137.888

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

1 Ocak - 31 Aralık 2018 1 Ocak - 31 Aralık 2017

Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(6.914.906)	(5.828.871)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	49.366	39.416
	(6.865.540)	(5.789.455)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Maliyet	Arsa	Bina	Toplam
1.Oca.17	2.898.705	2.740.381	5.639.086
Girişler	--	1.022.580	1.022.580
Çıkışlar (-)	--	--	--
31.Ara.17	2.898.705	3.762.961	6.661.666
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	(461.069)	(461.069)
31.Ara.18	2.898.705	3.301.892	6.200.597
Birikmiş Amortismanlar			
1.Oca.17	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
31.Ara.17	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
31.Ara.18	--	--	--
Net Kayıtlı Değer			
1.Oca.17	2.898.705	2.740.381	5.639.086
31.Ara.17	2.898.705	3.762.961	6.661.666
31.Ara.18	2.898.705	3.301.892	6.200.597

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 2017 - Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

24. ALINAN KREDİLER

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalardan kullanılan krediler	128.550.000	1.418.027	454.590.174	4.295.250
Yurtdışından kullanılan krediler	42.802.000	--	24.000.000	--
Faiz tahakkuku	5.233.328	1.558	5.739.172	--
	176.585.328	1.419.585	484.329.346	4.295.250

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre TL karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.Ara 2018	31.Ara 2017
- TL	176.585.328	484.329.346
- ABD\$	--	4.295.250
- AVRO	1.419.585	--
-GBP	--	--
	178.004.913	488.624.596

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 23,00 ile % 35,00 arasında, YP cinsinden krediler için % 5,00 ile 6,00 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2017: TL: % 13,00 - % 18,00 YP: % 4,30 - % 6,10).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	83.000.000	--	60.000.000	--
<i>Tahviller</i>	--	--	--	--
<i>Bonolar</i>	83.000.000	--	60.000.000	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	1.243.144	--	1.083.000	--
<i>Tahviller</i>	--	--	--	--
<i>Bonolar</i>	1.243.144	--	1.083.000	--
	84.243.144	--	61.083.000	--

Şirket 20 Mart 2008'den bugüne kadar toplam 1.108.000.000 TL (28 adet) tehvil/bono ihracı yapmıştır. 31.12.2018 itibarıyla yapılan itfa toplamı ise 1.025.000.000 TL'dir. (26 adet)

2018 yılı içinde ihraç edilen menkul kıymet detayı aşağıdaki gibidir.

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Borç ve gider karşılıkları	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	796.451	--	577.652	--
Kullanılmamış izin karşılığı	363.169	--	393.361	--
Diğer	--	--	9.490	--
	1.159.620	--	980.503	--

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: Tam olarak 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 15,50 enflasyon (31 Aralık 2017: % 12,00) ve % 18,50 iskonto oranı (31 Aralık 2017: % 14,00) varsayımlarına göre yaklaşık % 2,60 (31 Aralık 2017: % 1,79) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	31.Ara 2018	31.Ara 2017
1.Oca	577.652	390.732
Faiz maliyeti	10.315	10.854
Hizmet maliyeti	983.732	401.431
Aktüeryal fark	(54.393)	(49.828)
Ödenen tazminatlar ve iptaller	(720.855)	(175.537)
Dönem sonu	796.451	577.652

27. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

28. ÖZKAYNAKLAR

32.1. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL olup beheri 0,1 TL olan 800.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2016: 80.000.000 TL / 800.000.000 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ortak	31.Ara.18		31.Ara.17	
	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.

28.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

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

	31.Ara 2018	31.Ara 2017
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	26.406	(30.414)
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	(10.879)	2.427
	15.527	(27.987)
	31.Ara 2018	31.Ara 2017
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri		
Dönem başı	(27.987)	(37.694)
Dönem içi artış / azalış	54.393	12.134
Ertelenmiş vergi etkisi	(10.879)	(2.427)
Dönem sonu	15.527	(27.987)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

28. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**28.3.b Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Yoktur. (31 Aralık 2017 – Yoktur.)

28.4. Kar Yedekleri

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	26.797.589	--	22.109.606	--
Olağanüstü yedekler	417.119	--	25.529.435	--
Toplam	27.214.708	--	47.639.041	--

28.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	59.973	--	59.973	--
	59.973	--	59.973	--

29. FAKTORİNG GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faiz gelirleri	124.271.954	108.577.977
Ücret ve komisyon gelirleri	23.274.492	23.351.381
	147.546.446	131.929.358

30. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2017 - Yoktur.)

31. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2017 - Yoktur.)

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

32. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(74.133.698)	(50.150.265)
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı)	(3.188.666)	(3.355.041)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(13.569.634)	(23.637.516)
Ücret ve komisyon giderleri	(1.828.078)	(1.229.596)
Verilen diğer faizler	(163.899)	(207.904)
	(92.883.975)	(78.580.322)

33. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(11.124.200)	(10.137.291)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(273.192)	(199.054)
Genel işletme giderleri	(8.955.328)	(9.216.754)
<i>Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri</i>	(2.928.565)	(3.359.787)
<i>Faaliyet kiralaması gideri</i>	(1.559.443)	(1.454.665)
<i>Dava takip giderleri</i>	(1.376.228)	(643.993)
<i>Bilgi işlem giderleri</i>	(1.103.439)	(1.032.690)
<i>Vergi, resim ve harçlar</i>	(510.334)	(431.328)
<i>Seyahat, binek oto ve temsil ağırlama giderleri</i>	(467.945)	(548.200)
<i>Ofis giderleri</i>	(346.253)	(321.470)
<i>Amortisman ve itfa payları</i>	(225.051)	(220.934)
<i>Sigorta giderleri</i>	(115.508)	(81.408)
<i>Haberleşme gideri</i>	(96.809)	(54.909)
<i>Bakım onarım gideri</i>	(87.337)	(106.283)
<i>Reklam ve tanıtım gideri</i>	(69.363)	(89.235)
<i>Banka masrafları</i>	--	(682.371)
<i>Diğer genel işletme gideri</i>	(69.053)	(189.481)
	(20.352.720)	(19.553.099)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

34. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri karı	12.205.534	10.162.734
Faiz gelirleri	1.538.731	272.194
Diğer faiz dışı gelirler	1.075.491	742.386
Olağanüstü gelirler	255.902	518
	15.075.657	11.177.832

35. TAKİPTEKİ ALACAK KARŞILIĞI

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(6.407.990)	(5.452.730)
	(6.407.990)	(5.452.730)

36. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri zararı	(12.398.139)	(10.739.313)
Diğer	--	(21.941)
	(12.398.139)	(10.761.254)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

37. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	80.000.000	80.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	--	--
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	80.000.000	80.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (*)	80.000.000	80.000.000
Net kar / (zarar) (TL)	23.713.740	22.970.330
Hisse başına kar / (zarar) %	29,64%	28,71%
Hisse başına kar / (zarar) (Tam TL)	0,30 TL	0,29 TL

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

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**38.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar**

	1.Oca 31.Ara.18		1.Oca 31.Ara.17	
Factoring alacakları	TP	YP	TP	YP
Altınbaş Petrol A.Ş.	5.749.999	--	--	--
	5.749.999	--	--	--

38.2. İlişkili Taraflara Borçlar

	1.Oca 31.Ara.18		1.Oca 31.Ara.17	
Diğer borçlar	TP	YP	TP	YP
Altınbaş Holding A.Ş. (*)	700.594	--	727.451	--
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş. (*)	--	--	--	--
Avcılar Petrol ve Ticaret A.Ş.	972	--	1.567	--
Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş.	3.540	--	2.891	--
	705.106	--	731.909	--

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Altınbaş Holding A.Ş.	2.541.810	2.994.719
Alınan Hizmet Gideri	2.280.475	2.758.353
Çeşitli giderler	261.335	236.366
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	3.246	1.172
Çeşitli giderler	3.246	1.172
Avcılar Petrol ve Tic. A.Ş.	13.866	11.997
Çeşitli giderler	13.866	11.997
Onsa Mücevherat İml. ve Dış Tic. A.Ş.	31.050	29.591
Kira Bedeli	31.050	29.591
	2.589.972	3.037.479

38.4. İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Sümer Faktoring A.Ş.		
Faktoring işlemlerinden gelirler	--	42.896
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.		
Faktoring işlemlerinden gelirler	87.290	--
Toplam	87.290	42.896

38.5. Üst Düzey Yöneticilerine Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ücret ve benzeri menfaatler toplamı	2.404.813	1.931.420
	2.404.813	1.931.420

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

39. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**39.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler****a) Alınan Teminatlar**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Alınan teminat çekleri	13.318.037	758	18.927.127	558
Alınan teminat senetleri	9.161.388.460	34.062.176	8.172.366.872	20.579.077
Alınan kefaletler	23.608.531.784	67.765.496	20.357.771.864	47.511.935
Alınan ipotekler	104.780.000	--	57.480.000	--
	32.888.018.281	101.828.430	28.606.545.863	68.091.569

b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Teminat Mektubu	50.225.601	--	40.000.000	--
	50.225.601	--	40.000.000	--

39.2. Emanet Kıymetler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	31.Ara.18		31.Ara.17	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	418.264.384	55.833.097	644.327.400	86.658.060
Müşteri senetleri	28.335.537	723.125	29.898.722	1.970.245
	446.599.921	56.556.222	674.226.122	88.628.304

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

39. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

39.3. Devam Eden Dava ve/veya İcra Takipleri:

Cinsi	Takip Adedi	Takip Tutarı TL
Şirket tarafından açılan davalar	2	5.783.978
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	160	56.188.740
	162	61.972.718
Aleyhe açılan davalar	11	1.235.929
	11	1.235.929

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

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

40. TAAHHÜTLER

Yoktur. (1 Ocak - 31 Aralık 2017 – Yoktur.)

41. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

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

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31.12.2017	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	685.385.962	--	2.954.078	--	--	--	7.620.793	2.922.858
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	685.385.962	--	--	--	--	--	7.620.793	2.922.858
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	2.954.078	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	22.241.140	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(19.287.063)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Likidite Riski:

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

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

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	550.763.798	550.763.798	550.763.798	--	--	--
Alınan krediler	488.624.596	488.624.596	488.624.596	--	--	--
Factoring borçları	1.056.202	1.056.202	1.056.202	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	61.083.000	61.083.000	61.083.000	--	--	--

Beklenen 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	1.409.337	1.409.337	1.409.337	--	--	--
Diğer borçlar	1.409.337	1.409.337	1.409.337	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Piyasa Riski:

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

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

	31.Ara 2018	31.Ara 2017
Döviz cinsinden varlıklar (*)	5.693.657	4.858.922
Döviz cinsinden yükümlülükler (-) (**)	(1.419.585)	(4.391.925)
Net döviz pozisyonu	4.274.072	466.997

(*) Dövizde endeksli ve dövizli faktoring alacakları toplamı

(**) Dövizde endeksli banka kredileri

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
31.12.2017				
	TL Karşılığı (Raporlama para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Faktoring Alacakları	4.817.636	1.277.244	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	40.044	9.833	655	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.857.681	1.287.077	655	--
5. Faktoring Alacakları	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.857.681	1.287.077	655	--
10. Faktoring Borçları	13.991	2.582	942	--
11. Finansal Yükümlülükler	4.251.851	1.127.244	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	17.020	--	3.769	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	82.623	(3.450)	21.179	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	4.365.485	1.126.376	25.890	--
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)	4.365.485	1.126.376	25.890	--
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)	492.196	160.701	(25.236)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	534.774	147.418	(4.711)	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Kur Duyarlılık Analizi

Kuru Riski:

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

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

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	5,2609	5,2905	3,7719	3.7754
AVRO €	6,0280	6,0257	4,5155	4.6561
GBP	6,6528	7,0133	5,0803	5.2931

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	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	4.260	(4.260)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	--	--	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:	--	--	--	--
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(559)	559	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	--	--	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:	--	--	--	--
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	3.702	(3.702)	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

a) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Faiz Oranı Riski:

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

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

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

%	31.Ara.18			31.Ara.17		
	TL	ABD \$	AVRO	TL	ABD \$	AVRO
<u>Varlıklar</u>						
Vadeli banka mevduatları	21,20	--	--	--	--	--
Faktoring alacakları	35,18	--	13,91	19,45	10,87	6,90
Diğer alacaklar	--	--	--	--	--	--
<u>Yükümlülükler</u>						
Krediler	32,50	--	7,17	16,05	5,77	4,16
Faktoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	25,71	--	--	15,53	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31.Ara.18	31.Ara.17
Sabit faizli finansal araçlar	288.905.245	545.299.193
Factoring alacakları	290.194.000	546.355.395
Alınan krediler (-)	--	--
Factoring borçları (-)	(1.288.755)	(1.056.202)
Değişken faizli finansal araçlar	(169.705.792)	(410.677.029)
Vadeli banka mevduatı	--	--
Factoring alacakları	92.542.265	139.030.567
Alınan krediler (-)	(178.004.913)	(488.624.596)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(84.243.144)	(61.083.000)

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.Ara.18	31.Ara.17
Toplam borçlar	268.927.762	555.949.465
<u>Eksi:</u>		
Nakit, nakit benzerleri ve bankalar	(752.639)	(2.926.159)
Net borç	268.175.123	553.023.306
Toplam özsermaye	131.003.948	147.988.584
Borç /özsermaye oranı	0,49	0,24

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2017 - Yoktur.)

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

42. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ GERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Finansal Varlıklar -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, genellikle kısa vadeli olmaları, ekonomik ve sektörel şartlar dikkate alınarak muhtemel kayıplar için gerekli karşılıklar ayrılmış olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal Yükümlülükler -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

43. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

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

(31.12.2017 itibarıyla: Şirket Yönetim Kurulu 17.01.2018 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.8 sayılı "Borçlanma Araçları Tebliği" kapsamında yurt içinde 200.000.000.-TL (İkiyüzmilyon TL) nominal değerine kadar borçlanma aracının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa, BİAŞ veya Borsa İstanbul) işlem göreceği şekilde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihracına karar vermiştir.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2017 - Yoktur.).