

**CREDİTWEST FAKTORİNG  
ANONİM ŞİRKETİ  
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR  
VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**Creditwest Faktoring Anonim Şirketi**  
**Genel Kuruluna:**

#### ***A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi***

#### ***Görüş***

**Creditwest Faktoring Anonim Şirketi**'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 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 2021 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 9'da 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 iletmiş 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.

**B) Mevzuattan kaynaklanan diğer yükümlülüklerle ilişkin rapor**

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 Eda Meriç Sefer'dir.

25 Şubat 2022

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member, Crowe Global

Eda Meriç Sefer  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul ,Türkiye

| <b>İÇİNDEKİLER</b>                               | <b>SAYFA</b> |
|--------------------------------------------------|--------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>     | <b>1-2</b>   |
| <b>NAZİM HESAPLAR TABLOSU .....</b>              | <b>3</b>     |
| <b>KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>              | <b>4</b>     |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>         | <b>5</b>     |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>         | <b>6</b>     |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                  | <b>7</b>     |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b> | <b>8-58</b>  |

| CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU) |        |                            |    |              |                            |           |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|----|--------------|----------------------------|-----------|-------------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço)                                                                                             | Dipnot | TÜRK LİRASI (TL)           |    |              |                            |           |             |
|                                                                                                                              |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |              | Bağımsız Denetimden Geçmiş |           |             |
|                                                                                                                              |        | CARİ DÖNEM                 |    |              | CARİ DÖNEM                 |           |             |
|                                                                                                                              |        | 31 ARALIK 2021             |    |              | 31 ARALIK 2020             |           |             |
|                                                                                                                              |        | TP                         | YP | Toplam       | TP                         | YP        | Toplam      |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                                                             |        |                            |    |              |                            |           |             |
| NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI                                                                                    | 6      | 52.884.054                 | -- | 52.884.054   | 3.803.921                  | --        | 3.803.921   |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                                                     |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                                                                     | 8      | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                                          | 7      | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                                                                   |        | 422.086.098                | -- | 422.086.098  | 330.704.425                | 2.711.670 | 333.416.095 |
| Faktoring Alacakları                                                                                                         |        | 411.223.672                | -- | 411.223.672  | 310.071.618                | 2.711.670 | 312.783.288 |
| İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                                                                         | 9.1    | 320.046.823                | -- | 320.046.823  | 263.644.127                | 2.699.821 | 266.343.948 |
| Diğer Faktoring Alacakları                                                                                                   | 9.1    | 91.176.849                 | -- | 91.176.849   | 46.427.491                 | 11.849    | 46.439.340  |
| Finansman Kredileri                                                                                                          |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Tüketici Kredileri                                                                                                           |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Kredi Kartları                                                                                                               |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Taksitli Ticari Krediler                                                                                                     |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Kiralama İşlemleri (Net)                                                                                                     |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Finansal Kiralama Alacakları                                                                                                 |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                                                               |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Kazanılmamış Gelirler (-)                                                                                                    |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                                                                   | 9.2    | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Takipteki Alacaklar                                                                                                          | 9.3    | 21.529.335                 | -- | 21.529.335   | 29.558.457                 | --        | 29.558.457  |
| Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)                                                                           | 9.3    | (10.666.909)               | -- | (10.666.909) | (8.925.650)                | --        | (8.925.650) |
| <b>ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>                                                                                                  | 10     | 95.093.077                 | -- | 95.093.077   | 48.813.494                 | --        | 48.813.494  |
| İştirakler (Net)                                                                                                             |        | 95.093.077                 | -- | 95.093.077   | 48.813.494                 | --        | 48.813.494  |
| Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                                                                      |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                                                                  |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                                                           | 11     | 2.342.802                  | -- | 2.342.802    | 2.942.593                  | --        | 2.942.593   |
| <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                                                   | 12     | 34.626                     | -- | 34.626       | 157.423                    | --        | 157.423     |
| <b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>                                                                                   | 13     | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>                                                                                              | 22     | 2.644.767                  | -- | 2.644.767    | 2.456.348                  | --        | 2.456.348   |
| <b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>                                                                                              | 22     | 514.548                    | -- | 514.548      | 360.150                    | --        | 360.150     |
| <b>DİĞER AKTİFLER</b>                                                                                                        | 14     | 7.535.806                  | -- | 7.535.806    | 5.539.987                  | 835       | 5.540.822   |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                                                                            |        | 583.135.778                | -- | 583.135.778  | 394.778.341                | 2.712.505 | 397.490.846 |
| <b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>                                          |        | 3.074.201                  | -- | 3.074.201    | 3.074.201                  | --        | 3.074.201   |
| Satış Amaçlı                                                                                                                 | 15     | 3.074.201                  | -- | 3.074.201    | 3.074.201                  | --        | 3.074.201   |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                                              |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>                                                                                                     |        | 586.209.979                | -- | 586.209.979  | 397.852.542                | 2.712.505 | 400.565.047 |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                                                         |        |                            |    |              |                            |           |             |
| <b>ALINAN KREDİLER</b>                                                                                                       | 16     | 198.086.142                | -- | 198.086.142  | 180.745.278                | 2.702.370 | 183.447.648 |
| <b>FAKTORİNG BORÇLARI</b>                                                                                                    | 9.1    | 16.105.433                 | -- | 16.105.433   | 902.503                    | --        | 902.503     |
| <b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>                                                                                        | 17     | 2.330.095                  | -- | 2.330.095    | 2.850.614                  | --        | 2.850.614   |
| <b>İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>                                                                                   | 18     | 134.372.149                | -- | 134.372.149  | 38.397.746                 | --        | 38.397.746  |
| <b>GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                | 19     | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                                          | 20     | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>KARŞILIKLAR</b>                                                                                                           |        | 2.898.101                  | -- | 2.898.101    | 2.274.344                  | --        | 2.274.344   |
| Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                                                  |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                                                        | 21     | 2.557.853                  | -- | 2.557.853    | 1.934.096                  | --        | 1.934.096   |
| Genel Karşılıklar                                                                                                            |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Diğer Karşılıklar                                                                                                            |        | 340.248                    | -- | 340.248      | 340.248                    | --        | 340.248     |
| <b>CARİ VERGİ BORCU</b>                                                                                                      | 22     | 5.036.594                  | -- | 5.036.594    | 2.806.539                  | --        | 2.806.539   |
| <b>ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>                                                                                                | 22     | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>SERMaye BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>                                                                                    | 23     | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                                                   | 24     | 388.412                    | -- | 388.412      | 259.797                    | --        | 259.797     |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                                                                            |        | 359.216.926                | -- | 359.216.926  | 228.236.821                | 2.702.370 | 230.939.191 |
| <b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>                              | 25     | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Satış Amaçlı                                                                                                                 |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                                              |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                                                           |        | 226.993.053                | -- | 226.993.053  | 169.625.856                | --        | 169.625.856 |
| Ödenmiş Sermaye                                                                                                              | 26     | 80.000.000                 | -- | 80.000.000   | 80.000.000                 | --        | 80.000.000  |
| Sermaye Yedekleri                                                                                                            |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                 | 26     | 43.871.604                 | -- | 43.871.604   | 36.953                     | --        | 36.953      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                    |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>Kar Yedekleri</b>                                                                                                         |        | 89.528.930                 | -- | 89.528.930   | 74.128.901                 | --        | 74.128.901  |
| Yasal Yedekler                                                                                                               | 26     | 28.344.790                 | -- | 28.344.790   | 27.983.275                 | --        | 27.983.275  |
| Statü Yedekleri                                                                                                              |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| Olağanüstü Yedekler                                                                                                          | 26     | 52.131.466                 | -- | 52.131.466   | 45.741.320                 | --        | 45.741.320  |
| Diğer Kar Yedekleri                                                                                                          |        | 9.052.674                  | -- | 9.052.674    | 404.306                    | --        | 404.306     |
| <b>Kar veya Zarar</b>                                                                                                        |        | 13.592.519                 | -- | 13.592.519   | 15.460.002                 | --        | 15.460.002  |
| Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı                                                                                                | 26     | 59.973                     | -- | 59.973       | 59.973                     | --        | 59.973      |
| Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                                                    |        | 13.532.546                 | -- | 13.532.546   | 15.400.029                 | --        | 15.400.029  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                                  |        | --                         | -- | --           | --                         | --        | --          |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>                                                                                                 |        | 586.209.979                | -- | 586.209.979  | 397.862.677                | 2.702.370 | 400.565.047 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

| CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR |        |                            |                      |                       |                            |                    |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------|
| NAZIM HESAP KALEMLERİ                                                                                    |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                      |                       | TÜRK LİRASI                |                    |                       |
|                                                                                                          |        | CARI DÖNEM                 |                      |                       | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                    |                       |
|                                                                                                          |        | 31 ARALIK 2021             |                      |                       | CARI DÖNEM                 |                    |                       |
|                                                                                                          |        | 31 ARALIK 2020             |                      |                       | CARI DÖNEM                 |                    |                       |
|                                                                                                          | Dipnot | TP                         | YP                   | TOPLAM                | TP                         | YP                 | TOPLAM                |
| I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                                                                  |        | 150.174.983                | --                   | 150.174.983           | 138.728.523                | --                 | 138.728.523           |
| II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                                                              |        | 194.081.660                | 134.278.825          | 328.360.485           | 149.148.247                | 79.499.679         | 228.647.926           |
| III. ALINAN TEMİNATLAR                                                                                   | 37     | 39.254.056.321             | 250.707.243          | 39.504.763.564        | 36.251.723.449             | 143.613.867        | 36.395.337.316        |
| IV. VERİLEN TEMİNATLAR                                                                                   | 37     | 45.000.000                 | --                   | 45.000.000            | 45.000.000                 | --                 | 45.000.000            |
| 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                                                                               |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                                                        |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                                              |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                                                       |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                                        |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler                                                                           |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                                                        |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri                                                                          |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                                                       |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri                                                                       |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| 6.2.5 Diğer                                                                                              |        | --                         | --                   | --                    | --                         | --                 | --                    |
| VII. EMANET KIYMETLER                                                                                    | 37     | 652.253.520                | 3.081.369.212        | 3.733.622.732         | 425.731.860                | 106.420.030        | 532.151.890           |
| <b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>                                                                            |        | <b>40.295.566.484</b>      | <b>3.466.355.280</b> | <b>43.761.921.764</b> | <b>37.010.332.079</b>      | <b>329.533.576</b> | <b>37.339.865.655</b> |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

| CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 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 2021    | 1 Ocak - 31 Aralık 2020    |
| <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                                                  |           | <b>96.631.554</b>          | <b>60.081.591</b>          |
| <b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>                                                                                      | <b>27</b> | <b>96.631.554</b>          | <b>60.081.591</b>          |
| Factoring Alacaklarından Alınan Faizler                                                                         |           | 81.497.119                 | 49.760.025                 |
| İskontolu                                                                                                       |           | 71.319.984                 | 46.219.415                 |
| Diğer                                                                                                           |           | 10.177.135                 | 3.540.610                  |
| Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                            |           | 15.134.435                 | 10.321.566                 |
| İskontolu                                                                                                       |           | 10.255.710                 | 7.942.148                  |
| Diğer                                                                                                           |           | 4.878.725                  | 2.379.418                  |
| <b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                                                         | <b>28</b> | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                                                          |           | --                         | --                         |
| Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                             |           | --                         | --                         |
| <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                                                       | <b>29</b> | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| Finansal Kiralama Gelirleri                                                                                     |           | --                         | --                         |
| Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                                                                   |           | --                         | --                         |
| Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                              |           | --                         | --                         |
| <b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                                                                  | <b>30</b> | <b>(60.115.402)</b>        | <b>(33.608.510)</b>        |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                                            |           | (38.403.902)               | (23.613.218)               |
| Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                                                                |           | --                         | --                         |
| Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri                                                                     |           | --                         | --                         |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                                                  |           | (19.298.499)               | (8.192.307)                |
| Diğer Faiz Giderleri                                                                                            |           | --                         | --                         |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                                                    |           | (2.413.001)                | (1.802.985)                |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                                                         |           | <b>36.516.152</b>          | <b>26.473.081</b>          |
| <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                                              | <b>31</b> | <b>(16.255.027)</b>        | <b>(11.840.337)</b>        |
| Personel Giderleri                                                                                              |           | (9.664.681)                | (7.150.852)                |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                                                                |           | (414.152)                  | (29.746)                   |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                                                               |           | --                         | --                         |
| Genel İşletme Giderleri                                                                                         |           | (6.176.194)                | (4.659.739)                |
| Diğer                                                                                                           |           | --                         | --                         |
| <b>BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                                              |           | <b>20.261.125</b>          | <b>14.632.744</b>          |
| <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                                                 | <b>32</b> | <b>21.352.431</b>          | <b>10.081.807</b>          |
| Bankalardan Alınan Faizler                                                                                      |           | 446.311                    | 366.409                    |
| Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                                                               |           | --                         | --                         |
| Temettü Gelirleri                                                                                               |           | --                         | --                         |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Karı                                                                                 |           | --                         | --                         |
| Türev Finansal İşlemler Karı                                                                                    |           | --                         | --                         |
| Kambiyo İşlemleri Karı                                                                                          |           | 18.117.679                 | 8.859.106                  |
| Diğer                                                                                                           |           | 2.788.441                  | 856.292                    |
| <b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>                                                                                       | <b>33</b> | <b>(8.517.768)</b>         | <b>(7.077.757)</b>         |
| Özel Karşılıklar                                                                                                |           | (8.517.768)                | (6.737.509)                |
| Beklenen Zarar Karşılıkları                                                                                     |           | --                         | --                         |
| Genel Karşılıklar                                                                                               |           | --                         | --                         |
| Diğer                                                                                                           |           | --                         | (340.248)                  |
| <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                                             | <b>34</b> | <b>(18.006.135)</b>        | <b>(8.765.055)</b>         |
| Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                                                              |           | --                         | --                         |
| Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                                                           |           | --                         | --                         |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı                                                                               |           | --                         | --                         |
| Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                                                                |           | --                         | --                         |
| Kambiyo İşlemleri Zararı                                                                                        |           | (18.006.135)               | (8.765.055)                |
| <b>NET FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                                               |           | <b>15.089.653</b>          | <b>8.871.739</b>           |
| <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                                       |           | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| <b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)</b>                                                    | <b>32</b> | <b>2.475.693</b>           | <b>8.648.367</b>           |
| <b>NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)</b>                                                                       |           | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                                                        |           | <b>17.565.346</b>          | <b>17.520.106</b>          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)</b>                                                             | <b>22</b> | <b>(4.032.800)</b>         | <b>(2.120.077)</b>         |
| Cari Vergi Karşılığı                                                                                            |           | (4.194.887)                | (2.220.089)                |
| Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi                                                                                   |           | --                         | --                         |
| Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi                                                                                   |           | 162.087                    | 100.012                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>                                                           |           | <b>13.532.546</b>          | <b>15.400.029</b>          |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                                                       |           | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                                                   |           | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>                                                        |           | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)</b>                                                             |           | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>                                                           |           | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| <b>DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI</b>                                                                               |           | <b>13.532.546</b>          | <b>15.400.029</b>          |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                                                       |           | <b>13.532.546</b>          | <b>15.400.029</b>          |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                     |           | --                         | --                         |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                            |           | 13.532.546                 | 15.400.029                 |
| <b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                                                                      | <b>35</b> | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                                   |           | 0,17                       | 0,19                       |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                                   |           | --                         | --                         |
| <b>SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                                                         |           | <b>--</b>                  | <b>--</b>                  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                                   |           | --                         | --                         |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                                   |           | --                         | --                         |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

| CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU    |                  |                            |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                                                                            | TÜRK LİRASI (TL) |                            |                            |
|                                                                                                                                     | Dipnot           | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|                                                                                                                                     |                  | 1 Ocak - 31 Aralık 2021    | 1 Ocak - 31 Aralık 2020    |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                                                                          |                  | 13.532.546                 | 15.400.029                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                                      | 26               | 43.834.651                 | 71.817                     |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                                                    |                  | --                         | --                         |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                                                                      |                  | --                         | --                         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                                                              |                  | --                         | --                         |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                                     |                  | 38.451                     | 89.770                     |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                                                                        |                  | 43.803.890                 | --                         |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                             |                  | --                         | --                         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                |                  | (7.690)                    | (17.953)                   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                                                                                       |                  | --                         | --                         |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                                                                        |                  | --                         | --                         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri |                  | --                         | --                         |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)                                                                                  |                  | --                         | --                         |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)                                                     |                  | --                         | --                         |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                                |                  | --                         | --                         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                   |                  | --                         | --                         |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                                                |                  | <b>57.367.197</b>          | <b>15.471.846</b>          |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                 | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |          |            | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |    |    | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı) | Dönem Kârı / (Zararı) | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynak |
|-------------------------------------------------------|--------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|---------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------|
|                                                       |        |                 | 1                                                                                            | 2        | 3          | 4                                                                                         | 5  | 6  |               |                              |                       |                             |                 |
| <b>ÖNCEKİ DÖNEM</b><br><b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b> |        |                 |                                                                                              |          |            |                                                                                           |    |    |               |                              |                       |                             |                 |
| <b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>                         |        | 80.000.000      | --                                                                                           | (34.864) | --         | --                                                                                        | -- | -- | 50.928.448    | 59.973                       | 23.200.453            | --                          | 154.154.010     |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                  |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| 2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi   |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| III. Yeni Bakiye                                      |        | 80.000.000      | --                                                                                           | (34.864) | --         | --                                                                                        | -- | -- | 50.928.448    | 59.973                       | 23.200.453            | --                          | 154.154.010     |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir                             |        | --              | --                                                                                           | 71.817   | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | 15.400.029            | --                          | 15.471.846      |
| XI. Kâr Dağıtımı                                      |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | 23.200.453    | --                           | (23.200.453)          | --                          | --              |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                     |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | 23.200.453    | --                           | (23.200.453)          | --                          | --              |
| 11.3 Diğer                                            |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)</b> |        | 80.000.000      | --                                                                                           | 36.953   | --         | --                                                                                        | -- | -- | 74.128.901    | 59.973                       | 15.400.029            | --                          | 169.625.856     |
| <b>CARİ DÖNEM</b><br><b>1 Ocak - 31 Aralık 2021</b>   |        |                 |                                                                                              |          |            |                                                                                           |    |    |               |                              |                       |                             |                 |
| <b>I. Dönem Başı Bakiyesi</b>                         |        | 80.000.000      | --                                                                                           | 36.953   | --         | --                                                                                        | -- | -- | 74.128.901    | 59.973                       | 15.400.029            | --                          | 169.625.856     |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                  |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| 2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi   |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| III. Yeni Bakiye                                      |        | 80.000.000      | --                                                                                           | 36.953   | --         | --                                                                                        | -- | -- | 74.128.901    | 59.973                       | 15.400.029            | --                          | 169.625.856     |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir                             |        | --              | --                                                                                           | 30.761   | 43.803.890 | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | 13.532.546            | --                          | 57.367.197      |
| XI. Kâr Dağıtımı                                      |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | 15.400.029    | --                           | (15.400.029)          | --                          | --              |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                     |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | 15.400.029    | --                           | (15.400.029)          | --                          | --              |
| 11.3 Diğer                                            |        | --              | --                                                                                           | --       | --         | --                                                                                        | -- | -- | --            | --                           | --                    | --                          | --              |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)</b> |        | 80.000.000      | --                                                                                           | 67.714   | 43.803.890 | --                                                                                        | -- | -- | 89.528.930    | 59.973                       | 13.532.546            | --                          | 226.993.053     |

(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 gelirlerinden 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 gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

| CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ                                                                    |                |                            |                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|--------------------------------------------------|
| 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI                                   |                |                            |                                                  |
|                                                                                                        | Dipnot         | Bağımsız Denetimden Geçmiş | TÜRK LİRASI ( TL )<br>Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|                                                                                                        |                | 1 Ocak - 31 Aralık 2021    | 1 Ocak - 31 Aralık 2020                          |
| <b>Nakit Akış Tablosu</b>                                                                              |                |                            |                                                  |
| <b>ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                  |                |                            |                                                  |
| Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı                  |                | 13.532.546                 | 15.400.029                                       |
| Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri                                                                   | 27,32,33       | 73.311.147                 | 43.388.925                                       |
| Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri                                                                   | 30             | (57.702.401)               | (31.805.525)                                     |
| Alınan Temettüleri                                                                                     |                | --                         | --                                               |
| Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                            | 27             | 15.134.435                 | 10.321.566                                       |
| Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                                            | 32             | 20.906.120                 | 9.715.398                                        |
| Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                                     |                | 114.515                    | --                                               |
| Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                            | 31             | (16.255.027)               | (11.840.337)                                     |
| Ödenen Vergiler                                                                                        |                | (2.644.767)                | (7.652.519)                                      |
| Diğer                                                                                                  | 22,33,34       | (19.331.476)               | 3.272.521                                        |
| Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim                                               |                | <b>(50.168.327)</b>        | <b>110.197.238</b>                               |
| Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                                           | 9              | (88.670.003)               | 71.862.680                                       |
| Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                                            |                | --                         | --                                               |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                                                  |                | --                         | --                                               |
| Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış                                                                   | 11,12,14,15,22 | (47.723.716)               | 43.536.912                                       |
| Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                                             | 9              | 15.202.930                 | 455.082                                          |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                    |                | (520.519)                  | 505.798                                          |
| Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                                 | 16             | 27.751.500                 | (3.376.575)                                      |
| Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                             |                | --                         | --                                               |
| Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                                     | 18,20,22,24,26 | 43.791.481                 | (2.786.659)                                      |
| Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı                                                      |                | <b>(36.635.781)</b>        | <b>125.597.267</b>                               |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                             |                |                            |                                                  |
| İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)  | 10             | --                         | (48.813.494)                                     |
| Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |                | --                         | --                                               |
| Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                                               | 11,12          | (171.080)                  | (195.874)                                        |
| Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                                               | 11,12          | --                         | --                                               |
| Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar              |                | --                         | --                                               |
| Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar          |                | --                         | --                                               |
| Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                      |                | --                         | --                                               |
| Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                           |                | --                         | --                                               |
| Diğer                                                                                                  |                | --                         | --                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları                                                |                | <b>(171.080)</b>           | <b>(49.009.368)</b>                              |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                           |                |                            |                                                  |
| Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                             | 16,18          | 2.587.374.152              | 12.735.730.011                                   |
| Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                   | 16,18          | (2.501.487.158)            | (12.811.463.578)                                 |
| İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                                          |                | --                         | --                                               |
| Temettü Ödemeleri                                                                                      |                | --                         | --                                               |
| Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                                            |                | --                         | --                                               |
| Diğer                                                                                                  |                | --                         | --                                               |
| Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit                                                          |                | <b>85.886.994</b>          | <b>(75.733.567)</b>                              |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi                     |                | --                         | --                                               |
| Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)                                                |                | <b>49.080.133</b>          | <b>854.332</b>                                   |
| Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                                                       |                | <b>3.803.921</b>           | <b>2.949.589</b>                                 |
| Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                                                       |                | <b>52.884.054</b>          | <b>3.803.921</b>                                 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET'İN 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 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 38 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 42 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" adreslerinde 2 şubesi bulunmaktadır.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| Ortak                           | 31.Ara.21 |            | 31.Ara.20 |            |
|---------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|
|                                 | Payı (%)  | Payı (TL)  | Payı (%)  | Payı (TL)  |
| Altınbaş Holding Anonim Şirketi | 29,05%    | 23.239.977 | 51,25%    | 40.999.839 |
| Halka arz olan kısım            | 70,95%    | 56.760.023 | 48,75%    | 39.000.161 |
|                                 | 100%      | 80.000.000 | 100%      | 80.000.000 |

Şirket'in ortaklarından Altınbaş Holding A.Ş. 18.02.2020 tarihinde Creditwest Faktoring A.Ş.'deki paylarıyla ilgili olarak 2,50 TL birim fiyattan 2.800.000 adet satış işlemi gerçekleştirmiştir. Şirket sermayesindeki payı 18.02.2020 tarihi itibarıyla %81,50 oranına düşmüştür. İlgili pay satış işleminin bildirimi Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır. Benzer işlemi tekrarlar nitelikte, Şirket'in ortaklarından Altınbaş Holding A.Ş. 17.06.2020 tarihinde Creditwest Faktoring A.Ş.'deki paylarından %6,5 oranındaki hissesini satmış olup, Şirket sermayesindeki payı 17.06.2020 tarihi itibarıyla %75 oranına düşmüştür. İlgili pay satış işleminin bildirimi Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır.

Altınbaş Holding A.Ş. 28.08.2020 tarihli açıklamasında 19.197.183,79 TL nominal değerli payların (%23,996) borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi ve satılabilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurunun 27.08.2020 tarih ve 53/1077 sayılı toplantısında onaylandığını Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurmuştur. Sonrasında yaptığı satış listesine ait tablo aşağıdaki gibi olup 23.09.2020 tarihi itibarıyla Altınbaş Holding A.Ş.'nin ortaklık payı %51,25 dir.

**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARI İLE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

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

• **Finansal tabloların onaylanması**

31 Aralık 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 25 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

• **İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

• **İşlevsel ve Raporlama Para Birimi**

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

• **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.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılan açıklamada;

*Türkiye İstatistik Kurumu tarafından açıklanan TÜFE oranlarına göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olarak gerçekleşmiştir. Bu itibarla, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmamaktadır.*

ifadelerine yer verilmiştir. Bu kapsamda ilişikteki yer alan finansal tablolar TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmadan sunulmuştur.

• **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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

### **2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı**

Şirket'in finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur."

### **2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da yapılan değişiklikler,
- TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlardaki değişiklik,

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

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

### **2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)**

#### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları,
- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik,
- TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme,
- TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri,
- TFRS 17 – Yeni sigorta sözleşmeleri standardı,
- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması,
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı,
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe politikalarının açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi,
- Yıllık İyileştirmeler – 2018-2020 dönemi,

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler 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. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

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

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

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

**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**a. Hasılat**

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

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

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

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

**b. Finansal Araçlar**

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar**

Factoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu factoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in 2020kları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır.

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilir.

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

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

**Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen "Karşılık Tebliği" çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki factoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**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.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**c. Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

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

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

**d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları**

**Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

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

**Bilgisayar Yazılımı**

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

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt 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)**

**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**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 ilerde doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

**h. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

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

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

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

**i. Borçlanma Maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARI İLE

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

### 2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| Tarih          | TL / USD | TL / EURO |
|----------------|----------|-----------|
| 31 Aralık 2021 | 13,3290  | 15,0867   |
| 31 Aralık 2020 | 7,3405   | 9,0079    |

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

#### k. Hisse Başına Kazanç

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

#### l. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

#### m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış 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)**

**2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)**

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

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

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

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

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

**o. Nakit Akış Tablosu**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5) 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. Finansal Kiralama**

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket'in finansal kiralama işlemi ilgili dipnotta açıklanmıştır.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

**t. Bölümlere Göre Raporlama**

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması, finansal tablo kullanıcıları tarafından 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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

## **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur (31 Aralık 2020:Yoktur).

## **4. İŞ ORTAKLIKLARI**

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur).

## **5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI**

|                 | 31.Ara.21         |           | 31.Ara.20        |           |
|-----------------|-------------------|-----------|------------------|-----------|
|                 | TP                | YP        | TP               | YP        |
| Nakit kasası    | 14.536            | --        | 19.170           | --        |
| Vadesiz mevduat | 6.969.518         | --        | 3.784.751        | --        |
| Vadeli mevduat  | 45.900.000        | --        |                  |           |
|                 | <b>52.884.054</b> | <b>--</b> | <b>3.803.921</b> | <b>--</b> |

**7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur).

**8. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur).

**9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)****9.1 Faktoring Alacakları ve Borçları****9.1.1 Faktoring Alacakları**

|                                                                                 | 31.Ara.21          |           | 31.Ara.20          |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|------------------|
|                                                                                 | TP                 | YP        | TP                 | YP               |
| İskontolu faktoring alacakları                                                  | 337.036.729        | --        | 274.024.912        | 2.701.535        |
| Diğer faktoring alacakları                                                      | 81.276.153         | --        | 40.751.796         | 11.849           |
| Faktoring alacakları faiz gelir tahakkuku                                       | 9.900.696          | --        | 8.092.152          | --               |
| İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-) (16.989.906) |                    | --        | (12.797.242)       | (1.714)          |
|                                                                                 | <b>411.223.672</b> | <b>--</b> | <b>310.071.618</b> | <b>2.711.670</b> |

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %29,95'dir. (31 Aralık 2020: TL için %20,29, Avro için %1,80'dır).

|                                                                     | 31.Ara.21   | 31.Ara.20   |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Tahsile karşılık alınan çek&senet toplamı                           | 667.773.923 | 532.151.890 |
| Faktoring alacaklarının teminatı olarak alınan toplam ipotek tutarı | 40.630.000  | 43.130.000  |

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

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**10. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)****9.2 Faktoring Alacakları ve Borçları (Devamı)****9.1.1 Faktoring Alacakları (Devamı)**

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

| <b>31.Ara.21</b>     | <b>1 aya<br/>kadar</b> | <b>3 aya<br/>kadar</b> | <b>3 ay 1 yıl<br/>arası</b> | <b>1 yıl 5 yıl<br/>arası</b> | <b>Toplam</b>      |
|----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------|
| Faktoring alacakları | 56.650.628             | 128.592.031            | 222.022.011                 | 3.959.002                    | <b>411.223.672</b> |

| <b>31.Ara.20</b>     | <b>1 aya<br/>kadar</b> | <b>3 aya<br/>kadar</b> | <b>3 ay 1 yıl<br/>arası</b> | <b>1 yıl 5 yıl<br/>arası</b> | <b>Toplam</b>      |
|----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------|
| Faktoring alacakları | 48.365.122             | 98.414.234             | 157.920.298                 | 8.083.634                    | <b>312.783.288</b> |

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

|                                                 | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sektör</b>                                   | <b>%</b>          | <b>%</b>          |
| Elektrikli ve optik aletler sanayi              | 16,05%            | 20,59%            |
| İnşaat (*)                                      | 11,20%            | 13,46%            |
| Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı | 12,45%            | 8,44%             |
| Gıda, meşrubat ve tütün sanayi                  | 10,53%            | 7,15%             |
| Taşımacılık, depolama ve haberleşme             | 3,96%             | 6,87%             |
| Tarım                                           | 2,19%             | 5,86%             |
| Petrol rafineri ürünleri                        | 5,85%             | 5,30%             |
| Makine ve teçhizat sanayi                       | 5,70%             | 4,79%             |
| Toptan ticaret ve komisyonculuk                 | 2,50%             | 4,58%             |
| Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları                 | 1,36%             | 3,72%             |
| Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi     | 3,93%             | 3,29%             |
| Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler           | 3,19%             | 2,57%             |
| Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi              | 4,21%             | 2,29%             |
| Sağlık, sosyal ve kişisel hizmetler             | 0,26%             | 0,83%             |
| Otel ve restoranlar                             | 9,40%             | 0,62%             |
| Diğer                                           | 7,21%             | 9,64%             |
| <b>Sektör</b>                                   | <b>100,00%</b>    | <b>100,00%</b>    |

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

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

## 9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

### 9.1.2 Faktoring Borçları

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                       | 31.Ara.21         |           | 31.Ara.20      |           |
|-----------------------|-------------------|-----------|----------------|-----------|
|                       | TP                | YP        | TP             | YP        |
| Faktoring borçları(*) | 16.150.433        | --        | 902.503        | --        |
|                       | <b>16.105.433</b> | <b>--</b> | <b>902.503</b> | <b>--</b> |

(\*)Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir. 31.12.2021 tarihindeki bakiyenin 12.819.567 TL 'si faktoring alacakların dönem sonunda tahsil edilmesinden ve mutabakat süreci sebebiyle ilgili firmalara ödemesinin gönderilmemesinden kaynaklanmaktadır. İlgili bakiyenin tamamı Ocak 2022'de firmalara ödenip kapanmıştır."

### 9.2 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur).

### 9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31.Ara.21         |           | 31.Ara.20         |           |
|---------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                 | TP                | YP        | TP                | YP        |
| Takipteki alacaklar             | 21.529.335        | --        | 29.558.457        | --        |
| Özel karşılıklar (-)            | (10.666.909)      | --        | (8.925.650)       | --        |
| <b>Takipteki alacaklar, net</b> | <b>10.862.426</b> | <b>--</b> | <b>20.632.807</b> | <b>--</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla karşılık ayrılan faktoring alacakları için 12.650.000 TL ipotek teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020 – Yoktur).

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)****9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-) (Devamı)**

|                             | 31.Ara.21                                   |                      | 31.Ara.20                             |                      |
|-----------------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|
|                             | Toplam<br>takipteki<br>faktoring<br>alacağı | Ayrılmış<br>karşılık | Toplam takipteki<br>faktoring alacağı | Ayrılmış<br>karşılık |
| Vadesi 90 güne kadar geçen  | --                                          | --                   | --                                    | --                   |
| Vadesi 91 - 180 gün geçen   | --                                          | --                   | --                                    | --                   |
| Vadesi 181 - 365 gün geçen  | 1.110.204                                   | (431.443)            | 19.011.144                            | (3.033.387)          |
| Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen | 20.419.131                                  | (10.235.466)         | 10.547.313                            | (5.892.263)          |
|                             | <b>21.529.335</b>                           | <b>(10.666.909)</b>  | <b>29.558.457</b>                     | <b>(8.925.650)</b>   |

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                             | 31.Ara<br>2021      | 31.Ara<br>2020     |
|-----------------------------|---------------------|--------------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak     | (8.925.650)         | (14.094.645)       |
| Dönem gideri                | (8.517.768)         | (6.737.509)        |
| Kayıttan düşülenler (*)     | 5.373.328           | 11.714.841         |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 1.403.180           | 191.663            |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>     | <b>(10.666.909)</b> | <b>(8.925.650)</b> |

(\*) Yönetim Kurulu tarafından "Creditwest Faktoring A.Ş. Kayıttan Silme Politikası"nın onaylanarak 31.12.2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmesine oy birliği ile karar vermiş ve 31.12.2021 tarihinde %100 karşılık ayrılmış 5.373.328 TL'lik (31.12.2020 : 11.714.841 TL) şüpheli alacak kayıttan silinmiştir.

**11. ORTAKLIK YATIRIMLARI**

|            | 31.Ara.21         |           | 31.Ara.20         |           |
|------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|            | TP                | YP        | TP                | YP        |
| İştirakler | 95.093.077        | --        | 48.813.494        | --        |
|            | <b>95.093.077</b> | <b>--</b> | <b>48.813.494</b> | <b>--</b> |

Şirket, Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank'ın tüm paylarının %42'sine denk gelen 62.984 adet payın 40.165.127 TL toplam bedelle satın almıştır. 31.12.2021 ve 31.12.2020 tarihi itibarıyla ilgili iştirak denetim geçmiş finansal tabloları üzerinden özkaynak yöntemiyle değerlendirme metodu kullanılarak finansal tablolara aktırılmış. Bu değerlendirme sonucunda aktifte "İştirakler" hesabında, kapsamlı gelir tablosunda "Yabancı Para Çevrim Farkları" hesabında ve kar zarar tablosunda "Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                              | 31.12.2019       | Giriş            | Çıkış    | Transfer | 31.12.2020       | Giriş          | Çıkış            | Transfer       | 31.12.2021       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------|----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Mobilya ve Mefruşat                  | 207.876          | -                | -        | -        | 207.876          | -              | -                | 7.125          | 215.001          |
| Büro Makinaları                      | 467.041          | 76.838           | -        | -        | 543.879          | 171.080        | (3.073)          | --             | 711.886          |
| Binalar                              | -                | -                | -        | -        | -                | -              | -                | 200            | 200              |
| Naki Vasıtaları                      | 872.981          | -                | -        | -        | 872.981          | -              | -                | -              | 872.981          |
| Özel Maliyetler                      | 247.799          | 57.251           | -        | -        | 305.050          | -              | -                | -              | 305.050          |
| Faaliyet Kiralamasına Konu Menkuller | 2.562.135        | 998.033          | -        | -        | 3.560.168        | -              | (340.501)        | -              | 3.219.667        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>4.357.832</b> | <b>1.132.123</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>5.489.954</b> | <b>171.080</b> | <b>(343.574)</b> | <b>7.325</b>   | <b>5.324.785</b> |
| <b>Birikmiş Amortisman</b>           |                  |                  |          |          |                  |                |                  |                |                  |
| Mobilya ve Mefruşat                  | 191.085          | 5.996            | -        | -        | 197.081          | 3.374          | --               | 2.633          | 203.088          |
| Büro Makinaları                      | 321.537          | 49.343           | -        | -        | 370.880          | 98.008         | (3.073)          | 8.960          | 474.775          |
| Binalar                              | -                | -                | -        | -        | -                | --             | --               | --             | --               |
| Naki Vasıtaları                      | 872.981          | -                | -        | -        | 872.981          | --             | --               | 200            | 873.181          |
| Özel Maliyetler                      | 88.018           | 55.504           | -        | -        | 143.522          | 54.472         | --               | (16.063)       | 181.930          |
| Faaliyet Kiralamasına Konu Menkuller | 337.766          | 625.131          | -        | -        | 962.897          | 624.613        | (340.501)        | -              | 1.247.009        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>1.811.388</b> | <b>735.974</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>2.547.361</b> | <b>780.466</b> | <b>(343.574)</b> | <b>(4.271)</b> | <b>2.979.982</b> |
| <b>Net Değer</b>                     | <b>2.546.445</b> | <b>396.149</b>   |          |          | <b>2.942.593</b> |                |                  |                | <b>2.344.802</b> |

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                    | 31.12.2019       | Giriş         | Çıkış    | Transfer | 31.12.2020       | Giriş         | Çıkış    | Transfer      | 31.12.2021       |
|----------------------------|------------------|---------------|----------|----------|------------------|---------------|----------|---------------|------------------|
| Haklar                     | 1.129.486        | 61.785        | -        | -        | 1.191.270        | 12.303        | -        | -             | 1.203.573        |
| <b>Toplam</b>              | <b>1.129.486</b> | <b>61.785</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1.191.270</b> | <b>12.303</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>1.203.573</b> |
| <b>Birikmiş Amortisman</b> |                  |               |          |          |                  |               |          |               |                  |
| Haklar                     | 961.660          | 72.186        | -        | -        | 1.033.847        | 45.223        | -        | 89.877        | 1.168.947        |
| <b>Toplam</b>              | <b>961.660</b>   | <b>72.186</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1.033.847</b> | <b>45.223</b> | <b>-</b> | <b>89.877</b> | <b>1.168.947</b> |
| <b>Net Değer</b>           | <b>167.826</b>   |               |          |          | <b>157.423</b>   |               |          |               | <b>34.626</b>    |

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

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur)

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**14. DİĞER AKTİFLER**

|                                                      | 31.Ara.21        |           | 31.Ara.20        |            |
|------------------------------------------------------|------------------|-----------|------------------|------------|
|                                                      | TP               | YP        | TP               | YP         |
| Muhtelif alacaklar                                   | 5.241.106        | --        | 4.458.433        | 835        |
| <i>Avukatlara verilen depozito ve teminatlar (*)</i> | 3.216.570        | --        | 2.901.314        | --         |
| <i>Diğer verilen depozito ve teminatlar</i>          | 3.260            | --        | 3.260            | --         |
| <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>                | --               | --        | --               | --         |
| <i>Diğer</i>                                         | 2.021.276        | --        | 1.553.859        | 835        |
| Peşin ödenmiş tahvil giderleri                       | 218.549          | --        | 72.030           | --         |
| Peşin ödenmiş avukatlık giderleri                    | 491.681          | --        | 471.899          | --         |
| Peşin ödenmiş aidat ve harçlar                       | 80.113           | --        | 176.348          | --         |
| Peşin ödenmiş sigorta giderleri                      | 18.090           | --        | 17.264           | --         |
| Peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri                  | 178.697          | --        | 70.912           | --         |
| Diğer                                                | 1.307.570        | --        | 273.101          | --         |
|                                                      | <b>7.535.806</b> | <b>--</b> | <b>5.539.986</b> | <b>835</b> |

(\*) Verilen depozito ve teminatlar Şirket tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır. Şirket, söz konusu alacakları için ilgili borçlu kişi ya da kuruma karşı ihtiyati haciz kararı alarak alacağını hukuki yollarla tahsil etmek için, alacağını kanıtlayan belgelerle mahkemeye başvurduğu takdirde, mahkeme tarafından belirlenen tutardaki meblağ, ihtiyati haciz kararının alınabilmesi için, teminat niteliğiyle nakit şeklinde mahkeme vizesine 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yukarıda belirtilen teminat tutarı, mahkemenin aksi yönde bir kararı bulunmadığından dönem giderlerine yansıtılmamıştır.

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**15. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**

| Maliyet                       | Arsa           | Bina             | Toplam           |
|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>1.Oca.20</b>               | <b>473.716</b> | <b>3.063.596</b> | <b>3.537.312</b> |
| Girişler                      | -              | -                | -                |
| Çıkışlar (-)                  | -              | (463.111)        | (463.111)        |
| <b>31.Ara.20</b>              | <b>473.716</b> | <b>2.600.485</b> | <b>3.074.201</b> |
| Girişler                      | -              | -                | -                |
| Çıkışlar (-)                  | -              | -                | -                |
| <b>31.Ara.21</b>              | <b>473.716</b> | <b>2.600.485</b> | <b>3.074.201</b> |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |                |                  |                  |
| <b>1.Oca.20</b>               | <b>--</b>      | <b>--</b>        | <b>--</b>        |
| Girişler                      | --             | --               | --               |
| Çıkışlar (-)                  | --             | --               | --               |
| <b>31.Ara.20</b>              | <b>--</b>      | <b>--</b>        | <b>--</b>        |
| Girişler                      | --             | --               | --               |
| Çıkışlar (-)                  | --             | --               | --               |
| <b>31.Ara.21</b>              | <b>--</b>      | <b>--</b>        | <b>--</b>        |
| <b>Net Kayıtlı Değer</b>      |                |                  |                  |
| <b>1.Oca.20</b>               | <b>473.716</b> | <b>3.063.596</b> | <b>3.537.312</b> |
| <b>31.Ara.20</b>              | <b>473.716</b> | <b>2.600.485</b> | <b>3.074.201</b> |
| <b>31.Ara.21</b>              | <b>473.716</b> | <b>2.600.485</b> | <b>3.074.201</b> |

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

**16. ALINAN KREDİLER**

|                                         | <b>31.Ara.21</b>   |           | <b>31.Ara.20</b>   |                  |
|-----------------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|------------------|
|                                         | <b>TP</b>          | <b>YP</b> | <b>TP</b>          | <b>YP</b>        |
| Yurtiçi bankalardan kullanılan krediler | 196.440.103        | --        | 180.624.727        | 2.702.370        |
| Faiz tahakkuku                          | 1.646.039          | --        | 120.551            | --               |
|                                         | <b>198.086.142</b> | <b>--</b> | <b>180.745.278</b> | <b>2.702.370</b> |

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre TL karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

|        | <b>31.Ara<br/>2021</b> | <b>31.Ara<br/>2020</b> |
|--------|------------------------|------------------------|
| - TL   | 198.086.142            | 180.745.278            |
| - AVRO | --                     | 2.702.370              |
|        | <b>198.086.142</b>     | <b>183.447.648</b>     |

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için %19,00 ile %32,00 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2020: TL: % 19,50 - % 21,50 YP: % 0,30 - % 0,40).

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

##### a) Kiralama işlemlerinden alacakalar

Yoktur (31 Aralık 2020 - Yoktur).

##### b) Kiralama işlemlerinden borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 31.Ara.21        |           | 31.Ara.20        |           |
|--------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
|                                | TP               | YP        | TP               | YP        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 2.330.095        | --        | 2.850.614        | --        |
|                                | <b>2.330.095</b> | <b>--</b> | <b>2.850.614</b> | <b>--</b> |

##### c) Kullanım Hakkı Varlıkları

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla TFRS 16 kiralama işlemleri kapsamında aktiflerdeki kullanım varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                            | 01.01.2020       | İlaveler         | Çıkışlar  | 31.12.2020       | İlaveler         | Çıkışlar       | 31.12.2021         |
|----------------------------|------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Kullanım Hakkı Varlıkları  | 2.562.135        | 998.033          | --        | 3.560.168        | --               | (340.501)      | 3.219.667          |
| <b>Toplam</b>              | <b>2.562.135</b> | <b>998.033</b>   | <b>--</b> | <b>3.560.168</b> | <b>--</b>        | <b>--</b>      | <b>3.219.667</b>   |
| Kullanım Hakkı Varlıkları  | (337.766)        | (625.131)        | --        | (962.897)        | (624.613)        | 340.501        | (1.247.009)        |
| <b>Birikmiş amortisman</b> | <b>(337.766)</b> | <b>(625.131)</b> | <b>--</b> | <b>(962.897)</b> | <b>(624.613)</b> | <b>340.501</b> | <b>(1.247.009)</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>   | <b>2.224.369</b> |                  |           | <b>2.597.271</b> |                  |                | <b>1.972.658</b>   |

İlgili varlıklar bilançoda maddi duran varlıklar altında gösterilmiştir. Kullanım hakkı varlıkları Şirket'in merkez ve şube ofisleri ile kiraladığı taşıtlardan oluşmaktadır.

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

|                                             | 31.Ara.21          |           | 31.Ara.20         |           |
|---------------------------------------------|--------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                             | TP                 | YP        | TP                | YP        |
| İhraç edilen menkul kıymetler               | 138.300.000        | --        | 39.300.000        | --        |
| <i>Tahviller</i>                            | --                 | --        | --                | --        |
| <i>Bonolar</i>                              | 138.300.000        | --        | 39.300.000        | --        |
| İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar | (3.927.851)        | --        | (902.254)         | --        |
| <i>Tahviller</i>                            | --                 | --        | --                | --        |
| <i>Bonolar</i>                              | (3.927.851)        | --        | (902.254)         | --        |
|                                             | <b>134.372.149</b> | <b>--</b> | <b>38.397.746</b> | <b>--</b> |

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 5 adet bono ihracı bulunmaktadır. Söz konusu bonolara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

| İhraç Tutarı   |             | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Faiz Oranı                | İhraç Şekli             | Kupon Ödeme Şekli | Gün |
|----------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|-----|
| Tutar (Bin TL) | Para Birimi |              |             | (Yıllık Basit Faiz Oranı) |                         |                   |     |
| 41.000.000     | TL          | 10.09.2021   | 7.01.2022   | 22,00                     | Nitelikli Yatırımcılara | Peşin İskonto     | 119 |
| 11.900.000     | TL          | 13.10.2021   | 2.02.2022   | 21,00                     | Nitelikli Yatırımcılara | Peşin İskonto     | 112 |
| 30.000.000     | TL          | 5.11.2021    | 2.05.2022   | 19,50                     | Nitelikli Yatırımcılara | Peşin İskonto     | 178 |
| 35.000.000     | TL          | 5.11.2021    | 11.03.2022  | 19,25                     | Nitelikli Yatırımcılara | Peşin İskonto     | 126 |
| 20.400.000     | TL          | 9.12.2021    | 25.02.2022  | 18,50                     | Nitelikli Yatırımcılara | Peşin İskonto     | 78  |

Şirket'in 31.12.2020 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 5 adet bono ihracı bulunmaktadır. Söz konusu bonolara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

| İhraç Tutarı |             | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Faiz Oranı                | İhraç Şekli             | Kupon Ödeme Şekli | Gün |
|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|-----|
| Tutar        | Para Birimi |              |             | (Yıllık Basit Faiz Oranı) |                         |                   |     |
| 10.000.000   | TL          | 10.11.2020   | 14.01.2021  | 18,00                     | Nitelikli Yatırımcılara | Peşin İskonto     | 65  |
| 29.300.000   | TL          | 4.12.2020    | 25.02.2021  | 20,00                     | Nitelikli Yatırımcılara | Peşin İskonto     | 83  |

**19. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur)

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**20. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur)

**21. KARŞILIKLAR****Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

| Borç ve gider karşılıkları   | 31.Ara.21        |           | 31.Ara.20        |           |
|------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
|                              | TP               | YP        | TP               | YP        |
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 1.689.884        | --        | 1.314.183        | --        |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 867.969          | --        | 619.913          | --        |
|                              | <b>2.557.853</b> | <b>--</b> | <b>1.934.096</b> | <b>--</b> |

**Kıdem Tazminatı Karşılığı**

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: Tam olarak 7.117,17 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 2021 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 % 13,00 enflasyon (31 Aralık 2020: % 9,50) ve % 16,50 iskonto oranı (31 Aralık 2020: % 12,50) varsayımlarına göre yaklaşık % 3,10 (31 Aralık 2020: % 2,74) 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<br>2021   | 31.Ara<br>2020   |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| 1.Oca                                  | 1.314.183        | 1.133.955        |
| Faiz maliyeti                          | 36.005           | 21.052           |
| Hizmet maliyeti                        | 483.350          | 402.070          |
| Aktüeryal fark                         | (38.451)         | (89.770)         |
| Ödenen tazminatlar ve iptaller         | (105.203)        | (153.129)        |
| <b>Dönem sonu</b>                      | <b>1.689.884</b> | <b>1.314.183</b> |

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

## 21. KARŞILIKLAR

### Diğer Karşılıklar

|                        | 31.Ara.21      |           | 31.Ara.20      |           |
|------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|                        | TP             | YP        | TP             | YP        |
| Vergi cezası karşılığı | 340.248        | --        | 340.248        | --        |
|                        | <b>340.248</b> | <b>--</b> | <b>340.248</b> | <b>--</b> |

Şirket, Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı İstanbul Sektörel-1 Denetim Daire Başkanlığı tarafından 2018 yılı vergi inceleme ve denetimi süreci 05.10.2020 tarihinde tamamlanmıştır. 05.10.2020 tarihli vergi inceleme tutanağına istinaden 2018 yılı Kurumlar, Geçici Vergi ve Banka Muamele Vergileri üzerinden toplam 1.836.367 TL vergi matrahı ve aynı tutar üzerinden vergi cezası dahil edilerek 3.672.734 TL tutarında ödenecek yükümlülük meydana gelmiştir. İlgili daire başkanlığının daveti üzerine 11.02.2021 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısı sonucunda sadece Banka Muamele Vergisi için 4.609 TL'de uzlaşılmıştır. İncelemenin diğer konuları karşılık giderlerinin anaparasının vergiden indirilmesi konusu ve vergiden indirilen bazı giderlerin K.K.E.G. olması gerektiği hususuyla ilgili uzlaşma sağlanamamış ve şirket hukuki süreci başlatma kararı almıştır. Vergi cezasına konu olan karşılık giderlerinin vergiden indirilmesi konusu finans ve faktoring sektörünün geçmişten beri vergi daireleri tarafından uzlaşmadıkları konu olup sektördeki şirketlerin bu konu üzerinden yaptıkları hukuki süreç lehe sonuçlanmıştır. Geçmiş emsallere dayanarak bu konu dışındaki vergiden indirilen bazı giderlerin K.K.E.G. olması ve uzlaşılan banka muamele vergi ceza tutarının toplamı olarak 340.248 TL finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

## 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

### a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %25'dir (2020: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2020: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 31.Ara.21          |           | 31.Ara.20        |           |
|-------------------------------------------|--------------------|-----------|------------------|-----------|
|                                           | TP                 | YP        | TP               | YP        |
| Kurumlar vergisi karşılığı                | (4.194.887)        | --        | (2.220.089)      | --        |
| Ödenecek vergi ve fonlar (-)              | (841.707)          | --        | (586.450)        | --        |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar (+)          | 2.644.767          | --        | 2.456.348        | --        |
| <b>Cari dönem vergi varlığı / (borcu)</b> | <b>(2.391.827)</b> | <b>--</b> | <b>(350.191)</b> | <b>--</b> |

**b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu**

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

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                           | 31.12.2021               |                                              | 31.12.2020               |                                              |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|
|                                                           | Toplam<br>geçici farklar | Ertelenen vergi<br>varlığı/<br>(yükümlülüğü) | Toplam<br>geçici farklar | Ertelenen vergi<br>varlığı/<br>(yükümlülüğü) |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>                        |                          |                                              |                          |                                              |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                 | (1.689.884)              | 337.977                                      | (1.314.183)              | 262.837                                      |
| Personel izin karşılığı                                   | (867.969)                | 173.594                                      | (619.913)                | 123.983                                      |
| Karşılık gideri                                           |                          | --                                           |                          | --                                           |
| Faiz giderleri (TFRS16)                                   | (664.851)                | 132.970                                      | (356.427)                | 71.285                                       |
| Amortisman gideri (TFRS16)                                | (1.247.009)              | 249.402                                      | (511.485)                | 102.297                                      |
| Diğer                                                     |                          | --                                           |                          | --                                           |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                         | <b>(4.469.713)</b>       | <b>893.943</b>                               | <b>(2.802.008)</b>       | <b>560.402</b>                               |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü:</b>                       |                          |                                              |                          |                                              |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar değerleme          |                          | --                                           |                          | --                                           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman         | 324.315                  | (64.863)                                     | 284.359                  | (56.872)                                     |
| TFRS 16 kira giderinin iptali düzeltilmesi                | 1.572.658                | (314.532)                                    | 716.900                  | (143.380)                                    |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>                     | <b>1.896.973</b>         | <b>(379.395)</b>                             | <b>1.001.259</b>         | <b>(200.252)</b>                             |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b> |                          | <b>514.548</b>                               |                          | <b>360.150</b>                               |

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

##### b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)

| Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu) Hareketleri | 31.Ara.21      | 31.Ara.20      |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak, açılış bakiyesi                        | 360.150        | 278.091        |
| Ertelenmiş vergi (gider) / geliri              | 162.087        | 100.012        |
| Özkaynaklarda sınıflandırılan                  | (7.689)        | (17.953)       |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                        | <b>514.548</b> | <b>360.150</b> |

##### c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

|                                         | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cari dönem vergi geliri / (gideri), net | (4.194.887)             | (2.220.089)             |
| Ertelenen vergi geliri / (gideri), net  | 162.087                 | 100.012                 |
|                                         | <b>(4.032.800)</b>      | <b>(2.120.077)</b>      |

#### 23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur)

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

|                                               | 31.Ara.21      |           | 31.Ara.20      |           |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|                                               | TP             | YP        | TP             | YP        |
| <b>Muhtelif borçlar</b>                       | <b>106.584</b> | <b>--</b> | <b>182.194</b> | <b>--</b> |
| <i>Satıcılara borçlar</i>                     | 106.584        | --        | 182.099        | --        |
| <i>İlişkili taraflara borçlar</i>             | 37.627         | --        | 36.748         | --        |
| <i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>     | 68.957         | --        | 145.351        | --        |
| <i>Personele borçlar</i>                      | --             | --        | 95             | --        |
| <b>Peşin tahsil edilen komisyon gelirleri</b> | <b>281.828</b> | <b>--</b> | <b>77.603</b>  | <b>--</b> |
|                                               | <b>388.412</b> | <b>--</b> | <b>259.797</b> | <b>--</b> |

#### 25. DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2020 - Yoktur)

#### 26. ÖZKAYNAKLAR

##### 26.1. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL olup beheri 0,1 TL olan 800.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2020: 80.000.000 TL / 800.000.000 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

| Ortak                           | 31.Ara.21   |                   | 31.Ara.20   |                   |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
|                                 | Payı (%)    | Payı (TL)         | Payı (%)    | Payı (TL)         |
| Altınbaş Holding Anonim Şirketi | 29,05%      | 23.239.977        | 85,00%      | 67.999.839        |
| Halka arz olan kısım            | 70,95%      | 56.760.023        | 15,00%      | 12.000.161        |
|                                 | <b>100%</b> | <b>80.000.000</b> | <b>100%</b> | <b>80.000.000</b> |

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

Şirket'in ortaklarından Altınbaş Holding A.Ş. 18.02.2020 tarihinde Creditwest Faktoring A.Ş.'deki paylarıyla ilgili olarak 2,50 TL birim fiyattan 2.800.000 adet satış işlemi gerçekleştirmiştir. Şirket sermayesindeki payı 18.02.2020 tarihi itibarıyla %81,50 oranına düşmüştür. İlgili pay satış işleminin bildirimi Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır. Benzer işlemi tekrarlar nitelikte, Şirket'in ortaklarından Altınbaş Holding A.Ş. 17.06.2020 tarihinde Creditwest Faktoring A.Ş.'deki paylarından %6,5 oranındaki hissesini satmış olup, Şirket sermayesindeki payı 17.06.2020 tarihi itibarıyla %75 oranına düşmüştür. İlgili pay satış işleminin bildirimi Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmıştır.

Altınbaş Holding A.Ş. 28.08.2020 tarihli açıklamasında 19.197.183,79 TL nominal değerli payların (%23,996) borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi ve satılabilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurunun 27.08.2020 tarih ve 53/1077 sayılı toplantısında onaylandığını Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurmuştur. Sonrasında yaptığı satış listesine ait tablo aşağıdaki gibi olup 23.09.2020 tarihi itibarıyla Altınbaş Holding A.Ş.'nin ortaklık payı %51,25 dir.

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

| İşlem Tarihi | Satılan Pay<br>Nominal<br>Tutarı | Alınan Pay<br>Nominal<br>Tutarı | Gün Başı Sahip<br>Olunan Nominal<br>Tutar | Gün Sonu Sahip<br>Olunan Nominal<br>Tutar | Gün Başı<br>Ortaklık<br>Yüzdesi | Gün Sonu<br>Ortaklık Yüzdesi |
|--------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| 18.02.2020   | 2.800.000                        | -                               | 67.999.837                                | 65.199.837                                | 85,00                           | 81,50                        |
| 4.06.2020    | 5.200.000                        | -                               | 65.199.837                                | 59.999.837                                | 81,50                           | 75,00                        |
| 10.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 59.999.839                                | 58.099.839                                | 75,00                           | 72,60                        |
| 11.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 58.099.839                                | 56.199.839                                | 72,60                           | 70,20                        |
| 14.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 56.199.839                                | 54.299.839                                | 70,20                           | 67,90                        |
| 15.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 54.299.839                                | 52.399.839                                | 67,90                           | 65,50                        |
| 16.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 52.399.839                                | 50.499.839                                | 65,50                           | 63,10                        |
| 17.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 50.499.839                                | 48.599.839                                | 63,10                           | 60,70                        |
| 18.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 48.599.839                                | 46.699.839                                | 60,70                           | 58,40                        |
| 21.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 46.699.839                                | 44.799.839                                | 58,40                           | 56,00                        |
| 22.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 44.799.839                                | 42.899.839                                | 56,00                           | 53,60                        |
| 23.09.2020   | 1.900.000                        | -                               | 42.899.839                                | 40.999.839                                | 53,60                           | 51,20                        |
| 28.06.2021   | -                                | 298.580                         | 40.999.839                                | 41.298.419                                | 51,20                           | 51,62                        |
| 21.10.2021   | 40.000                           | -                               | 41.298.419                                | 41.258.419                                | 51,62                           | 51,57                        |
| 25.10.2021   | 58.372                           | -                               | 41.258.419                                | 41.200.047                                | 51,57                           | 51,50                        |
| 26.10.2021   | 10.070                           | -                               | 41.200.047                                | 41.189.977                                | 51,50                           | 51,49                        |
| 6.12.2021    | 2.200.000                        | -                               | 41.189.977                                | 38.989.977                                | 51,49                           | 48,74                        |
| 7.12.2021    | 1.750.000                        | -                               | 38.989.977                                | 37.239.977                                | 48,74                           | 46,55                        |
| 10.12.2021   | 2.200.000                        | -                               | 37.239.977                                | 35.039.977                                | 46,55                           | 43,80                        |
| 13.12.2021   | 2.200.000                        | -                               | 35.039.977                                | 32.839.977                                | 43,80                           | 41,05                        |
| 14.12.2021   | 2.200.000                        | -                               | 32.839.977                                | 30.639.977                                | 41,05                           | 38,30                        |
| 15.12.2021   | 2.200.000                        | -                               | 30.639.977                                | 28.439.977                                | 38,30                           | 35,55                        |
| 16.12.2021   | 2.200.000                        | -                               | 28.439.977                                | 26.239.977                                | 35,55                           | 32,80                        |
| 17.12.2021   | 2.200.000                        | -                               | 26.239.977                                | 24.039.977                                | 32,80                           | 30,05                        |
| 20.12.2021   | 2.200.000                        | -                               | 24.039.977                                | 21.839.977                                | 30,05                           | 27,30                        |
| 21.12.2021   | 1.000.000                        | -                               | 21.839.977                                | 20.839.977                                | 27,30                           | 26,05                        |
| 23.12.2021   | -                                | 2.400.000                       | 20.839.977                                | 23.239.977                                | 26,05                           | 29,05                        |

Altınbaş Holding A.Ş. 03.08.2021 tarihli KAP açıklamasında Creditwest Faktoring A.Ş.'nin sermayesinde sahip olduğu 20.800.000 TL nominal değerli B grubu payların Borsa'da satılmak amacıyla işlem gören niteliğe dönüştürülmesine ve bu dönüşüm sonrası Borsa'da işlem gören nitelikte olacak toplam 21.298.421,52 TL nominal değerli B grubu imtiyazsız payların 12 aylık dönem içerisinde borsada satışa konu edilmesi amacıyla VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 27'nci maddesi çerçevesinde hazırlanan pay satış bilgi formu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.07.2021 tarih ve 38/1162 sayılı toplantısında onaylandığını duyurmuştur. Bu kapsamda, henüz borsada işlem gören nitelikte olmayan 20.800.000 TL nominal değerli payların Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi için başvuruda bulunulacak ve ardından da satılabilir hale gelen toplam 21.298.421,52 TL nominal değerli B Grubu paylar satışa konu edilebileceği hususunu kamuoyuna duyurmuştur.

**26.2. Sermaye Yedekleri**

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****26.3.a Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

|                                                         | 31.Ara<br>2021    | 31.Ara<br>2020 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar | 80.759            | 42.308         |
| Yabancı para çevrim farkı(*)                            | 43.803.890        | --             |
| Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi       | (13.045)          | (5.355)        |
|                                                         | <b>43.871.604</b> | <b>36.953</b>  |

(\*) ilgili tutar Şirket'in %42'sine iştirak ettiği Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank'ın, bilanço tarihi itibarıyla denetimden geçmiş finansal tabloları üzerinden özkaynak yöntemiyle değerlendirilme metodu kullanılarak finansal tablolara aktarılmasından kaynaklanmaktadır.

|                                                                            | 31.Ara<br>2021 | 31.Ara<br>2020 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri</b> |                |                |
| Dönem başı                                                                 | 36.953         | (34.864)       |
| Dönem içi artış / azalış                                                   | 38.451         | 89.770         |
| Ertelenmiş vergi etkisi                                                    | (7.690)        | (17.953)       |
| <b>Dönem sonu</b>                                                          | <b>67.714</b>  | <b>36.953</b>  |

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

Yoktur. (31 Aralık 2020 – Yoktur.)

**26.4. Kar Yedekleri**

|                     | 31.Ara.21         |           | 31.Ara.20         |           |
|---------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                     | TP                | YP        | TP                | YP        |
| Yasal yedekler      | 28.344.790        | --        | 27.983.275        | --        |
| Olağanüstü yedekler | 52.131.466        | --        | 45.741.320        | --        |
| Diğer yedekler      | 9.052.674         | --        | 404.306           | --        |
| <b>Toplam</b>       | <b>89.528.930</b> | <b>--</b> | <b>74.128.901</b> | <b>--</b> |

**26.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı**

|                              | 31.Ara.21     |           | 31.Ara.20     |           |
|------------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|                              | TP            | YP        | TP            | YP        |
| Geçmiş yıllar karı /(zararı) | 59.973        | --        | 59.973        | --        |
|                              | <b>59.973</b> | <b>--</b> | <b>59.973</b> | <b>--</b> |

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**27. FAKTORİNG GELİRLERİ**

|                             | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Faiz gelirleri              | 81.497.119              | 49.760.025              |
| Ücret ve komisyon gelirleri | 15.134.435              | 10.321.566              |
|                             | <b>96.631.554</b>       | <b>60.081.591</b>       |

**28. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ**

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2020 - Yoktur.)

**29. KİRALAMA GELİRLERİ**

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2020 - Yoktur.)

**30. FİNANSMAN GİDERLERİ**

|                                                | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)  | (38.403.902)            | (23.613.218)            |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | (19.298.499)            | (8.192.307)             |
| Ücret ve komisyon giderleri                    | (2.413.001)             | (1.802.985)             |
|                                                | <b>(60.115.402)</b>     | <b>(33.608.510)</b>     |

**31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

|                                                 | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Personel giderleri                              | (9.664.681)             | (7.150.852)             |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri                | (414.152)               | (29.746)                |
| Genel işletme giderleri                         | (6.176.194)             | (4.659.739)             |
| Bilgi işlem giderleri                           | (1.848.057)             | (1.317.490)             |
| Amortisman ve itfa payları                      | (934.695)               | (808.160)               |
| Dava takip giderleri                            | (675.126)               | (525.945)               |
| Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri         | (275.173)               | (385.334)               |
| Vergi, resim ve harçlar                         | (497.759)               | (382.497)               |
| Ofis giderleri                                  | (318.885)               | (251.070)               |
| Faaliyet kiralaması gideri                      | (157.225)               | (183.814)               |
| Seyahat, binek oto ve temsil ağırlama giderleri | (221.371)               | (177.751)               |
| Bakım onarım gideri                             | (133.814)               | (107.341)               |
| Haberleşme gideri                               | (98.592)                | (101.282)               |
| Sigorta giderleri                               | (125.596)               | (81.764)                |
| Reklam ve tanıtım gideri                        | (2.596)                 | (1.416)                 |
| Diğer genel işletme gideri                      | (887.305)               | (335.875)               |
|                                                 | <b>(16.255.027)</b>     | <b>(11.840.337)</b>     |

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

|                                  | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kambiyo işlemleri karı           | 18.117.679              | 8.859.106               |
| Faiz gelirleri                   | 418.779                 | 366.409                 |
| Konusu kalmayan alacak karşılığı | 2.194.745               | 209.297                 |
| Diğer faiz dışı gelirler         | 621.228                 | 646.995                 |
|                                  | <b>21.352.431</b>       | <b>10.081.807</b>       |

|                                                       | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kar/(zarar) | 2.475.693               | 8.648.367               |
|                                                       | <b>2.475.693</b>        | <b>8.648.367</b>        |

Şirket, Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank'ın tüm paylarının %42'sine denk gelen 62.984 adet payın 40.165.127 TL toplam bedelle satın almıştır. Bilanço tarihi itibarıyla ilgili iştirak denetim geçmiş finansal tabloları üzerinden özkaynak yöntemiyle değerlendirme metodu kullanılarak finansal tablolara aktırılmış.

#### 33. KARŞILIK GİDERLERİ

|                                           | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Factoring alacakları özel karşılık gideri | (8.517.768)             | (6.737.509)             |
| Diğer                                     | --                      | (340.248)               |
|                                           | <b>(8.517.768)</b>      | <b>(7.077.757)</b>      |

#### 34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

|                          | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kambiyo işlemleri zararı | (18.006.135)            | (8.765.055)             |
|                          | <b>(18.006.135)</b>     | <b>(8.765.055)</b>      |

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

|                                                              | 1 Ocak - 31 Aralık 2021 | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dönem başı itibarıyla tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı | 80.000.000              | 80.000.000              |
| Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri                           | --                      | --                      |
| Dönem sonu itibarıyla tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı | 80.000.000              | 80.000.000              |
| Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (*)     | 80.000.000              | 80.000.000              |
| <b>Net kar / (zarar) (TL)</b>                                | <b>13.532.546</b>       | <b>15.400.029</b>       |
| <b>Hisse başına kar / (zarar) %</b>                          | <b>16,92%</b>           | <b>19,25%</b>           |
| <b>Hisse başına kar / (zarar) (Tam TL)</b>                   | <b>0,17</b>             | <b>0,19</b>             |

(\*) 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.

**36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI****36.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar**

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2020 - Yoktur.)

**36.2. İlişkili Taraflara Borçlar**

|                                             | 1.Oca<br>31.Ara.21 |           | 1.Oca<br>31.Ara.20 |           |
|---------------------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|
|                                             | TP                 | YP        | TP                 | YP        |
| Altınbaş Holding A.Ş. (*)                   | 32.489             | --        | 29.443             | --        |
| Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş. (*)      | 5.138              | --        | 3.687              | --        |
| Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş. | --                 | --        | 3.618              | --        |
|                                             | <b>37.627</b>      | <b>--</b> | <b>36.748</b>      | <b>--</b> |

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

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****36.3. İlişkili Taraflara Ödenen (Giderler)**

|                                              | 1 Ocak - 31<br>Aralık 2021 | 1 Ocak - 31<br>Aralık 2020 |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Altınbaş Holding A.Ş.</b>                 | <b>327.669</b>             | <b>84.950</b>              |
| Çeşitli giderler                             | 327.669                    | 84.950                     |
| <b>Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.</b>    | <b>40.935</b>              | <b>27.697</b>              |
| Çeşitli giderler                             | 40.935                     | 27.697                     |
| <b>Avcılar Petrol ve Tic. A.Ş.</b>           | <b>--</b>                  | <b>11.229</b>              |
| Çeşitli giderler                             | --                         | 11.229                     |
| <b>Onsa Mücevherat İml. ve Dış Tic. A.Ş.</b> | <b>24.666</b>              | <b>38.781</b>              |
| Kira Bedeli                                  | 24.666                     | 38.781                     |
|                                              | <b>393.270</b>             | <b>162.657</b>             |

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

|                                           | 1 Ocak - 31<br>Aralık 2021 | 1 Ocak - 31<br>Aralık 2020 |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Altınbaş Holding A.Ş.</b>              |                            |                            |
| Diğer gelirler                            | --                         | 71.762                     |
| <b>Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.</b> |                            |                            |
| Faktoring işlemlerinden gelirler          | --                         | --                         |
| <b>Toplam</b>                             | <b>--</b>                  | <b>71.762</b>              |

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

|                                     | 1 Ocak - 31<br>Aralık 2021 | 1 Ocak - 31<br>Aralık 2020 |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ücret ve benzeri menfaatler toplamı | 2.901.217                  | 1.661.807                  |
|                                     | <b>2.901.217</b>           | <b>1.661.807</b>           |

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER****37.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler****a) Alınan Teminatlar**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

|                           | 31.Ara.21             |                    | 31.Ara.20             |                    |
|---------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                           | TP                    | YP                 | TP                    | YP                 |
| Alınan teminat çekleri    | 4.740.500             | --                 | 1.352.333             | 1.084              |
| Alınan teminat senetleri  | 10.232.843.039        | 83.798.559         | 9.727.088.781         | 48.243.229         |
| Alınan kefaletler         | 28.930.842.781        | 166.906.333        | 26.436.152.335        | 95.369.554         |
| Alınan ipotekler          | 40.630.000            | --                 | 42.130.000            | --                 |
| Alınan teminat mektupları | 45.000.000            | --                 | 45.000.000            | --                 |
|                           | <b>39.254.056.321</b> | <b>250.704.892</b> | <b>36.251.723.449</b> | <b>143.613.867</b> |

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

|                         | 31.Ara.21         |           | 31.Ara.20         |           |
|-------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                         | TP                | YP        | TP                | YP        |
| Verilen Teminat Mektubu | 45.000.000        | --        | 55.000.000        | --        |
|                         | <b>45.000.000</b> | <b>--</b> | <b>55.000.000</b> | <b>--</b> |

**37.2. Emanet Kıymetler**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

|                   | 31.Ara.21          |                    | 31.Ara.20          |                    |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                   | TP                 | YP                 | TP                 | YP                 |
| Müşteri çekleri   | 468.143.028        | 170.291.162        | 398.611.125        | 103.312.710        |
| Müşteri senetleri | 23.180.729         | 6.159.004          | 27.120.735         | 3.107.320          |
|                   | <b>491.323.757</b> | <b>176.450.166</b> | <b>425.731.860</b> | <b>106.420.030</b> |

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 37.3. Devam Eden Dava ve/veya İcra Takipleri:

| Cinsi                                      | Takip Adedi | Takip Tutarı TL   |
|--------------------------------------------|-------------|-------------------|
| Şirket tarafından açılan davalar           | 18          | 7.977.681         |
| Şirket tarafından yürütülen icra takipleri | 159         | 58.024.762        |
|                                            | <b>177</b>  | <b>66.002.443</b> |
| Aleyhe açılan davalar                      | 27          | 6.145.669         |
|                                            | <b>27</b>   | <b>6.145.669</b>  |

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

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

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

##### Kredi Riski

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

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

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| 31.Ara.21                                                                                   | 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)                      | --               | 411.223.672 | --                  | 10.862.426   | --                  | --          | --              | 7.535.806   | 52.869.518                 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                | --               | --          | --                  | --           | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | --               | 411.223.672 | --                  | --           | --                  | --          | --              | 7.535.806   | 52.869.518                 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | --               | --          | --                  | --           | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | --               | --          | --                  | 10.862.426   | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | --               | --          | --                  | 21.529.335   | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --               | --          | --                  | (10.666.909) | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| - 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| 31.Ara.20                                                                                   | 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)                      | --               | 312.783.288 | --                  | 20.632.807  | --                  | --          | --              | 5.540.822   | 3.784.751                  |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | --               | 312.783.288 | --                  | --          | --                  | --          | --              | 5.540.822   | 3.784.751                  |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | --               | --          | --                  | 20.632.807  | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | --               | --          | --                  | 29.558.457  | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --               | --          | --                  | (8.925.650) | --                  | --          | --              | --          | --                         |
| - 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 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

|                                             | Defter<br>Değeri   | Sözleşme<br>uyarınca<br>nakit<br>çıkışlar<br>toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kısa<br>(I) | 3-12 ay<br>arası<br>(II) | 1-5<br>yıl<br>arası<br>(III) | 5<br>yıldan<br>uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>            |                    |                                                                        |                        |                          |                              |                             |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>348.563.724</b> | <b>348.563.724</b>                                                     | <b>348.563.724</b>     | --                       | --                           | --                          |
| Alınan krediler                             | 198.086.142        | 198.086.142                                                            | 198.086.142            | --                       | --                           | --                          |
| Faktoring borçları                          | 16.105.433         | 16.105.433                                                             | 16.105.433             | --                       | --                           | --                          |
| İhraç edilen menkul kıymetler               | 134.372.149        | 134.372.149                                                            | 134.372.149            | --                       | --                           | --                          |

|                                             | Defter<br>Değeri | Beklenen<br>nakit<br>çıkışlar<br>toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kısa<br>(I) | 3-12 ay<br>arası<br>(II) | 1-5<br>yıl<br>arası<br>(III) | 5<br>yıldan<br>uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Beklenen vadeler</b>                     |                  |                                                            |                        |                          |                              |                             |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>388.412</b>   | <b>388.412</b>                                             |                        | <b>388.412</b>           | --                           | --                          |
| Diğer borçlar                               | 388.412          | 388.412                                                    |                        | 388.412                  | --                           | --                          |

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

|                                             | Defter<br>Değeri   | Sözleşme<br>uyarınca<br>nakit<br>çıkışlar<br>toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kısa<br>(I) | 3-12 ay<br>arası<br>(II) | 1-5<br>yıl<br>arası<br>(III) | 5<br>yıldan<br>uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>            |                    |                                                                        |                        |                          |                              |                             |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>222.747.897</b> | <b>222.747.897</b>                                                     | <b>222.747.897</b>     | --                       | --                           | --                          |
| Alınan krediler                             | 183.447.648        | 183.447.648                                                            | 183.447.648            | --                       | --                           | --                          |
| Faktoring borçları                          | 902.503            | 902.503                                                                | 902.503                | --                       | --                           | --                          |
| İhraç edilen menkul kıymetler               | 38.397.746         | 38.397.746                                                             | 38.397.746             | --                       | --                           | --                          |

|                                             | Defter<br>Değeri | Beklenen<br>nakit<br>çıkışlar<br>toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kısa<br>(I) | 3-12 ay<br>arası<br>(II) | 1-5<br>yıl<br>arası<br>(III) | 5<br>yıldan<br>uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Beklenen vadeler</b>                     |                  |                                                            |                        |                          |                              |                             |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>259.797</b>   | <b>259.797</b>                                             | --                     | <b>259.797</b>           | --                           | --                          |
| Diğer borçlar                               | 259.797          | 259.797                                                    | --                     | 259.797                  | --                           | --                          |

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

###### Piyasa Riski:

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

##### a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

|                                   | 31.Ara<br>2021 | 31.Ara<br>2020 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Döviz cinsinden varlıklar         | --             | 2.712.505      |
| Döviz cinsinden yükümlülükler (-) | --             | (2.702.370)    |
| <b>Net döviz pozisyonu</b>        | <b>--</b>      | <b>10.135</b>  |

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla dövizli bakiyesi bulunmamaktadır.

| <b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>                                                                                |                         |                   |             |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------|------------|
| <b>31.Ara.21</b>                                                                                              |                         |                   |             |            |
|                                                                                                               | <b>TL<br/>Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>AVRO</b> | <b>GBP</b> |
| 1. Faktoring Alacakları                                                                                       | --                      | --                | --          | --         |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                  | --                      | --                | --          | --         |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                      | --                | --          | --         |
| 3. Diğer                                                                                                      | --                      | --                | --          | --         |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                             | --                      | --                | --          | --         |
| 5. Faktoring Alacakları                                                                                       | --                      | --                | --          | --         |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                | --                      | --                | --          | --         |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                      | --                | --          | --         |
| 7. Diğer                                                                                                      | --                      | --                | --          | --         |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | --                      | --                | --          | --         |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                              | --                      | --                | --          | --         |
| 10. Faktoring Borçları                                                                                        | --                      | --                | --          | --         |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | --                      | --                | --          | --         |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | --                      | --                | --          | --         |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                            | --                      | --                | --          | --         |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                               | --                      | --                | --          | --         |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                            | --                      | --                | --          | --         |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | --                      | --                | --          | --         |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | --                      | --                | --          | --         |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                           | --                      | --                | --          | --         |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                               | --                      | --                | --          | --         |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                       | --                      | --                | --          | --         |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                         | --                      | --                | --          | --         |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                     | --                      | --                | --          | --         |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                     | --                      | --                | --          | --         |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | --                      | --                | --          | --         |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | --                      | --                | --          | --         |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                       | --                      | --                | --          | --         |
| <b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                  | --                      | --                | --          | --         |
| <b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                              | --                      | --                | --          | --         |
| 25. İhracat                                                                                                   | --                      | --                | --          | --         |
| 26. İthalat                                                                                                   | --                      | --                | --          | --         |

**CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| <b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>                                                                                |                         |                       |                |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|------------|
| <b>31.Ara.20</b>                                                                                              |                         |                       |                |            |
|                                                                                                               | <b>TL<br/>Karşılığı</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>AVRO</b>    | <b>GBP</b> |
| 1. Faktoring Alacakları                                                                                       | 2.711.670               | 1.614                 | 299.717        | --         |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                  | --                      | --                    | --             | --         |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                      | --                    | --             | --         |
| 3. Diğer                                                                                                      | 835                     | --                    | 93             | --         |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                             | <b>2.712.505</b>        | <b>1.614</b>          | <b>299.810</b> | <b>--</b>  |
| 5. Faktoring Alacakları                                                                                       | --                      | --                    | --             | --         |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                | --                      | --                    | --             | --         |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                      | --                    | --             | --         |
| 7. Diğer                                                                                                      | --                      | --                    | --             | --         |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | <b>--</b>               | <b>--</b>             | <b>--</b>      | <b>--</b>  |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                              | <b>2.712.505</b>        | <b>1.614</b>          | <b>299.810</b> | <b>--</b>  |
| 10. Faktoring Borçları                                                                                        | --                      | --                    | --             | --         |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | 2.702.370               | --                    | 300.000        | --         |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | --                      | --                    | --             | --         |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                            | --                      | --                    | --             | --         |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                               | <b>2.702.370</b>        | <b>--</b>             | <b>300.000</b> | <b>--</b>  |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                            | --                      | --                    | --             | --         |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | --                      | --                    | --             | --         |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | --                      | --                    | --             | --         |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                           | --                      | --                    | --             | --         |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                               | <b>--</b>               | <b>--</b>             | <b>--</b>      | <b>--</b>  |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                       | <b>2.702.370</b>        | <b>--</b>             | <b>300.000</b> | <b>--</b>  |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                         | <b>--</b>               | <b>--</b>             | <b>--</b>      | <b>--</b>  |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                     | --                      | --                    | --             | --         |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                     | --                      | --                    | --             | --         |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | <b>10.135</b>           | <b>1.614</b>          | <b>(190)</b>   | <b>--</b>  |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>9.300</b>            | <b>1.614</b>          | <b>(283)</b>   | <b>--</b>  |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                       | <b>--</b>               | <b>--</b>             | <b>--</b>      | <b>--</b>  |
| <b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                  | <b>--</b>               | <b>--</b>             | <b>--</b>      | <b>--</b>  |
| <b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                              | <b>--</b>               | <b>--</b>             | <b>--</b>      | <b>--</b>  |
| <b>25. İhracat</b>                                                                                            | <b>--</b>               | <b>--</b>             | <b>--</b>      | <b>--</b>  |
| <b>26. İthalat</b>                                                                                            | <b>--</b>               | <b>--</b>             | <b>--</b>      | <b>--</b>  |

## CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Kur Duyarlılık Analizi

###### Kuru Riski:

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

Kur riski, döviz cinsinden yükümlülük ve varlıkların dengelenmesi yoluyla kontrol edilmektedir. Bu kapsamda gelecek ara finansal dönemlerde 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.

|        | 31.12.2021           |                    | 31.12.2020           |                    |
|--------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|        | Bilanço<br>Tarihinde | Rapor<br>Tarihinde | Bilanço<br>Tarihinde | Rapor<br>Tarihinde |
| ABD \$ | 13,3290              | 14,0395            | 7,7522               | 7,1924             |
| AVRO € | 15,0867              | 15,7097            | 9,0835               | 8,7811             |
| GBP    | 17,9667              | 18,7694            | 10,0309              | 10,1660            |

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                      |                                    |                                     |                                    |                                        |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| 31.Ara.21                                                  |                                    |                                     |                                    |                                        |
|                                                            | Kar/Zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                        |
|                                                            | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b> |                                    |                                     |                                    |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                       | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                        | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>      | -                                  | -                                   |                                    |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                             | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                        | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                              | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |
| <b>GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>       | -                                  | -                                   |                                    |                                        |
| 10- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü                       | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |
| 11- GBP riskinden korunan kısım (-)                        | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |
| <b>12- GBP Net Etki (11+12)</b>                            | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                                   | -                                  | -                                   | --                                 | --                                     |

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                      |                                    |                                     |                                    |                                     |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 31.Ara.20                                                  |                                    |                                     |                                    |                                     |
|                                                            | Kar/Zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|                                                            | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b> |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                       | 1.185                              | (1.185)                             | --                                 | --                                  |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  | --                                 | --                                  | --                                 | --                                  |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                        | <b>1.185</b>                       | <b>(1.185)</b>                      | <b>--</b>                          | <b>--</b>                           |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>      |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                             | (171)                              | 171                                 | --                                 | --                                  |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                        | --                                 | --                                  | --                                 | --                                  |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                              | <b>(171)</b>                       | <b>171</b>                          | <b>--</b>                          | <b>--</b>                           |
| <b>GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>       |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 10- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü                       | --                                 | --                                  | --                                 | --                                  |
| 11- GBP riskinden korunan kısım (-)                        | --                                 | --                                  | --                                 | --                                  |
| <b>12- GBP Net Etki (11+12)</b>                            | <b>--</b>                          | <b>--</b>                           | <b>--</b>                          | <b>--</b>                           |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                                   | <b>1.014</b>                       | <b>(1.014)</b>                      | <b>--</b>                          | <b>--</b>                           |

## CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### a) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

###### Faiz Oranı Riski:

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

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

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

| %                             | 31.Ara.21 |        |      | 31.Ara.20 |        |      |
|-------------------------------|-----------|--------|------|-----------|--------|------|
|                               | TL        | ABD \$ | AVRO | TL        | ABD \$ | AVRO |
| <b><u>Varlıklar</u></b>       |           |        |      |           |        |      |
| Vadeli banka mevduatları      | --        | --     | --   | --        | --     | --   |
| Factoring alacakları          | 29.95     | --     | --   | 24,66     | --     | 1,89 |
| Diğer alacaklar               | --        | --     | --   | --        | --     | --   |
| <b><u>Yükümlülükler</u></b>   |           |        |      |           |        |      |
| Krediler                      | 26.74     | --     | --   | 14,12     | --     | 0,40 |
| Factoring borçları            | --        | --     | --   | --        | --     | --   |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 20.91     | --     | --   | 15,69     | --     | --   |

**CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

| <b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>           |                      |                    |
|-----------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                         | <b>31.Ara.21</b>     | <b>31.Ara.20</b>   |
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    | <b>169.569.241</b>   | <b>224.341.329</b> |
| Factoring alacakları                    | 320.046.823          | 266.343.948        |
| Alınan krediler (-)                     | --                   | (2.702.370)        |
| Factoring borçları (-)                  | (16.105.433)         | (902.503)          |
| İhraç edilen menkul kıymetler (-)       | (134.372.149)        | (38.397.746)       |
|                                         | --                   | --                 |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> | <b>(106.909.293)</b> | <b>227.184.618</b> |
| Vadeli banka mevduatı                   | --                   | --                 |
| Factoring alacakları                    | 91.176.849           | 46.439.340         |
| Alınan krediler (-)                     | (198.086.142)        | (180.745.278)      |
| İhraç edilen menkul kıymetler (-)       | --                   | --                 |

**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.

|                                     | <b>31.Ara.21</b>   | <b>31.Ara.20</b>   |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Toplam borçlar                      | 359.216.926        | 230.939.191        |
| <u>Eksi:</u>                        |                    |                    |
| Nakit, nakit benzerleri ve bankalar | (52.884.054)       | (3.803.921)        |
| <b>Net borç</b>                     | <b>306.332.872</b> | <b>227.135.270</b> |
| Toplam özsermaye                    | 226.993.053        | 169.625.856        |
| Borç /özsermaye oranı               | 0,74               | 0,75               |

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 2021 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini ulaşılabilen mevcut piyasa bilgileri ve uygun 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.

**40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket, 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 80.000.000 TL olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle %400 (yüzde dört yüz) oranında 320.000.000 TL artırılarak 400.000.000 TL'na çıkarılması için SPK'ya başvurmuştur.

Şirket 26.01.2022 tarihinde ihraç tavanı tutarının 105.000.000 TL'ye çıkarılması için SPK'ya başvurudabulunmuş olup, ilgili başvuru 25.02.2022 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket, Rusya ile Ukrayna ülkeleri arasında yaşanan diplomatik belirsizlik süreci ile ilgili olarak, Şirket'in %42 iştirak ettiği ve özkaynak yöntemi ile finansal tablolara yansıttığı, Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank ile iletişim halinde olarak, gelişmeleri yakından takip etmektedir. Raporumuz tarihi itibarıyla iştirakin faaliyetlerinde hukuki ve fiili bir kesinti yaşanmamıştır.

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

- Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler**

Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer resmi gazetede yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

|                                                              | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti               | 57.600        | 48.000        |
| Raporlama dönemine ait diğer güvence hizmetleri              | --            | --            |
| Raporlama dönemine ait vergi danışmanlık hizmetleri          | 24.391        | 12.260        |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim dışı diğer hizmetler | --            | --            |
| <b>Toplam</b>                                                | <b>81.991</b> | <b>60.260</b> |