

**CREDITWEST FAKTORİNG
HİZMETLERİ A.Ş.
01.01.-30.09.2009 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Creditwest Faktoring Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kuruluna:

Creditwest Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklığının (birlikte "Grup") 30.09.2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu konsolide finansal tabloların 17.05.2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1.11.2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Creditwest Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklığının 30.09.2009 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler (bakınız dipnot 2) ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

ARTI DEĞER ULUSLARARASI
BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.

İstanbul, 12.11.2009

Mustafa Yeğenoğlu
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İçindekiler

FİNANSAL TABLOLAR

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	NAKİT DEĞERLER
NOT 7	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR
NOT 8	BANKALAR
NOT 9	TERS REPO İŞLEMİNDEN ALACAKLAR
NOT 10	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR
NOT 11	FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI
NOT 12	KREDİLER
NOT 13	TAKİPTEKİ ALACAKLAR
NOT 14	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR
NOT 15	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 16	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 17	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI
NOT 18	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR
NOT 19	DİĞER AKTİFLER
NOT 20	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 21	ALINAN KREDİLER
NOT 22	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR
NOT 23	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER
NOT 24	MUHTELİF BORÇLAR
NOT 25	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR
NOT 26	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 27	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 28	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI
NOT 29	SERMAYE BENZERİ KREDİLER
NOT 30	ÖZKAYNAKLAR
NOT 31	ESAS FAALİYET GELİRLERİ
NOT 32	ESAS FAALİYET GİDERLERİ
NOT 33	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ
NOT 34	FİNANSMAN GİDERLERİ
NOT 35	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR
NOT 36	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ
NOT 37	HİSSE BAŞINA KAR
NOT 38	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 39	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 40	TAAHHÜTLER
NOT 41	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 42	FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 43	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 44	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Creditwest Faktoring Hizmetleri A.Ş. (eski ünvanı: Factoturk Faktoring Hizmetleri A.Ş.) (“Şirket”) 09.05.1994 tarihinde Türkiye’de kurulmuş ve Mart 1995 içerisinde faaliyetlerine başlamıştır. Altınbaş Holding A.Ş., Şirket’in %83 oranında hissesini Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’ndan satın alarak Grup’un ana ortağı olmuştur. Toprak Faktoring A.Ş.’nin ticari ünvanı 10.06.2004 tarihinde tescil edilerek Factoturk Faktoring Hizmetleri A.Ş. ve 19.06.2007 tarihinde tescil edilerek Creditwest Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 30.09.2009 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam 52 adet çalışanı bulunmaktadır. (31.12.2008: 60 kişi). Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Büyükdere Cad. No.108 Enka Binası Kat: 2-3 Esentepe İstanbul’dur. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

Creditwest Faktoring Hizmetleri A.Ş. (“Ana Ortaklık”) nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklığı West Finance and Credit Bank (West Finance) ticari bankacılık hizmetleri vermek amacıyla 04.10.2006 tarihinde 17 Kovpaka Street 03150 Kiev Ukrayna adresinde kurulmuştur. Ukrayna Cumhuriyeti’nde yetkili merci olan Ukrayna Merkez Bankası’ndan ön izin alınmış ve banka tüzel kişiliğinin kurulmasına izin verilmiştir. Banka 48.000.000 UAH miktarındaki kuruluş sermayesi ile 02.10.2006 tarihinde Ukrayna Merkez Bankasına kaydedilmiştir. Bağlı ortaklık, 23.02.2007 tarihi itibarıyla Ukrayna Merkez Bankasından gerekli izinleri temin etmiş ve 05.03.2007 tarihi itibarıyla faaliyetlerine başlamıştır. Bağlı ortaklık sermayesi Ukrayna Merkez Bankası’nın 24.09.2007 tarihli onayı ile 72.175.000 UAH’a artırılmıştır. Banka’nın faaliyetleri mevduat kabulü, kredi verme, Ukrayna ve diğer ülkeler arası para transferinde bulunma, fon yatırımları ile müşterilere diğer bankacılık hizmetlerinin sunulmasıdır. Banka 2007 yılından itibaren mevduat kabulü, gerçek ve tüzel kişilere kredi kullandırma, türev piyasalarda işlem yapma ve para transferleri gibi bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır. Banka’nın merkez şubesi ile birlikte 2 adet şubesi mevcuttur. 30.09.2009 tarihi itibarıyla 63 adet çalışanı bulunmaktadır (31.12.2008: 76). 30.09.2009 tarihi itibarıyla Banka’nın 1.241 adet müşterisi vardır (31.12.2008:839).

Yukarıda adı geçen kuruluşlar hep birlikte “Grup” olarak ifade edilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar, BDDK tarafından 17.05.2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ”, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren Bağlı Ortaklığın yasal kayıtları faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak tutulmaktadır.

SPK’nın 09.01.2009 tarih ve 1/33 sayılı kararı uyarınca, sermaye piyasası araçları borsada işlem gören finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tablolarını BDDK tarafından belirlenen formatlara uygun olarak hazırlamalarına ve kamuya ilan etmelerine karar verilmiştir.

Şirket buna ek olarak, faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde 20.07.2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ” hükümlerini uygulamaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Grup'un BDDK düzenlemelerine göre 30.09.2009 tarihi itibariyle düzenlenmiş bilançosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 12.11.2009 tarihinde Grup Yönetimi tarafından 15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

İlişikteki finansal tablolarda Ana Ortaklık ile birlikte konsolide edilen ve toplam konsolide aktifin yaklaşık %21'ini (31.12.2008:% 24) oluşturan Ukrayna'da kurulu banka bağlı ortaklığı West Finance and Credit Bank'ın 30.09.2009 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş ve 27.10.2009 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

2.2 İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un işlevsel para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

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 yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 01.01.2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.3 Yabancı ülkede faaliyet gösteren şubenin finansal tablolarının çevrimi

Şirket'in Ukrayna'da faaliyet gösteren banka bağlı ortaklığı (bakınız dipnot 1)'nin finansal tabloları ülkenin resmi para birimi Ukrayna Hryvanası (UAH) cinsinden hazırlanmaktadır.

TL dışında başka bir fonksiyonel para birimi üzerinden (UAH) finansal tablolarını hazırlayan Ukrayna'da faaliyet gösteren finansal bağlı ortaklığın sonuçları ilgili döneme ait ortalama kur üzerinden, varlık ve yükümlülükleri ise dönem sonu kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Bağlı ortaklığın dönem başındaki net varlıklarının TL'ye çevriminden kaynaklanan kur farkları ile gelir tablosunun ortalama ve bilançosunun dönem sonu kurları ile TL'ye çevrilmesinin sonucunda oluşan farklar özsermayede yabancı para çevrim farkları hesabına dahil edilmiştir. Yeni Türk Lirası'na çevrimi için kullanılan döviz kurları 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle sırasıyla 1 UAH= 0,186035 TL ve 1 UAH=0,199033 TL'dir.

2.4 Türk Lirası

Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1.maddesi ile 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yeni Türk Lirası ("YTL") ve Yeni Kuruş'ta ("Ykr") yer alan "Yeni" ibareleri kaldırılmıştır. Bir önceki para birimi olan YTL değerleri Türk Lirası'na ("TL") dönüştürülürken 1 YTL, 1 TL'ye ve 1 YKr ise 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır. Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında YTL'ye yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile TL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Bu kapsamda 30.09.2009 tarihi itibariyle hazırlanan kamuya açıklanacak finansal tablo ve dipnotları, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan önceki döneme ait tutarlar da dahil olmak üzere para birimi olarak "TL" üzerinden sunulmuştur.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.5 Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Ana ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklıktaki oy haklarının yarısından fazlasını kontrol etmesi ve işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını idare etme yetkisine haiz olması durumunda, kontrolün var olduğu kabul edilir. Finansal tabloların konsolidasyonunda şirketler arası bakiye, işlemler ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar dahil olmak üzere kar ve zararlar mahsup edilmektedir. Konsolide finansal tablolar benzer işlem ve hesaplar için tutarlı muhasebe politikaları uygulanarak hazırlanmaktadır.

Konsolide mali tablolar, ana ortaklık ile bağlı ortaklığın mali tablolarını içermektedir. Konsolide edilen bağlı ortaklığın mali tabloları, konsolide mali tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek yukarıda belirtilen SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklığın faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

Bağlı Ortaklık, ana ortaklığın ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını ana ortaklığın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklığa ait bilanço ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup bağlı ortaklığın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Ana ortaklık ile bağlı ortaklık arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir.

Bağlı Ortaklık, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide ara dönem bilanço ve gelir tablosunda sırasıyla ana ortaklık dışı pay ve ana ortaklık dışı kar/zarar olarak gösterilmektedir. Ana ortaklık dışı paylar, konsolide bilançoda ana ortaklığın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynak içerisinde gösterilir. Ekli finansal tablolara dahil edilen bağlı ortaklığın ünvanı ve 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla sermayesi aşağıdaki gibidir:

30.09.2009

<u>Bağlı Ortaklığın Ünvanı</u>	<u>Ana Ortaklığın Payı (%)</u>	<u>Bağlı Ortaklığın Sermayesi (UAH)</u>	<u>Bağlı Ortaklığın Sermayesi (TL karşılığı)</u>
West Finance and Credit Bank	50%	72.175.000 UAH	20.409.358

31.12.2008

<u>Bağlı Ortaklığın Ünvanı</u>	<u>Ana Ortaklığın Payı (%)</u>	<u>Bağlı Ortaklığın Sermayesi (UAH)</u>	<u>Bağlı Ortaklığın Sermayesi (TL karşılığı)</u>
West Finance and Credit Bank	50%	72.175.000 UAH	20.409.358

Şirket West Finance and Credit Bank'ın faaliyetlerini, mali ve işletme politikalarını diğer %50 hissesine sahip olan hissedarları Altınbaş Holding A.Ş. ve Altınbaş Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş. ile birlikte kontrol etmektedir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, 31.12.2008 tarihinden itibaren finansal tablolarını BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" e uygun olarak hazırlamaktadır. 31.12.2008 tarihli finansal tablolar bu kapsamda hazırlanmış ve ilan edilmiştir.

30.09.2009 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu ile karşılaştırmalı olarak sunulan önceki dönem gelir tablosunda cari dönemde kullanılan finansal tablo formatlarına uygun olarak gerekli bazı sınıflandırmalar yapılmıştır.

2.7 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

2009 yılında yürürlüğe giren standartlar ile mevcut ve önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

01.01.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar:

- UMS 1, "Mali Tabloların Sunumu" Doğrudan Özkaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler
- UMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri"
- UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" UFRS'lerin ilk kez uygulanmasında yatırım maliyetlerine ilişkin değişiklik"
- UMS 28 "İştiraklerdeki Yatırımlar"
- UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler
- UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"
- UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler"
- UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler"
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"
- UFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları"
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri"

01.07.2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar:

- UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"
- UMS 31 "İş ortaklıklarındaki paylar"
- UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri"
- UFRS 5 (Değişiklik), "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"
- UFRYK 17 "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- UFRYK 18 "Müşteriden Varlık Transferleri"

Yukarıdaki değişikliklerin finansal tablolara olan etkileri değerlendirilip geçerlilik tarihinden itibaren uygulanacaktır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2.8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Grup'un 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihli finansal tabloları 2 numaralı dipnotta belirtilen raporlama standartlarına göre aynı esaslar çerçevesinde hazırlanmıştır. Bu kapsamda muhasebe politikaları ve tahminlerinde herhangi bir değişiklik veya hata bulunmamaktadır.

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hazır değerler

Hazır değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Faktoring alacakları ve şüpheli alacak karşılığı

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşmuş olan Şirket kaynaklı faktoring alacakları etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiş ve bilançoda finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar içinde sınıflandırılmışlardır. Bütün faktoring alacakları ödeme gerçekleştiğinde, ya da borçlular yurtiçi ve yurtdışı alacaklara ilişkin faturaları teslim aldıklarında muhasebeleştirilir.

Şirket'in bütün ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyeceğine dair somut kanıtlar varsa, değer düşüklüğü için bir şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacakları için ayrılan karşılık tutarı, defter değeri ile; başlangıçtaki faiz oranı temelinde iskontoya tabi tutulan teminat ve garantilerden tahsil edilebilen tutarları da içeren, beklenen nakit akışlarının bugünkü değeri olan geri kazanılabilir tutarın farkıdır. Geri kazanılamayan alacaklar için ayrılan karşılık gelir tablosunda zarara yansıtılır ve değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacakları için ayrılan karşılıkla ilişkili olarak muhasebeleştirilirler. Bu alacaklar bütün gerekli yasal prosedürler tamamlandıktan ve zararın tutarı nihai olarak belirlendikten sonra kayıtlardan silinir. Daha önce karşılık ayrılan tutarlardan tahsilatlar o dönem için ayrılan faktoring alacakları değer düşüş karşılığından düşülerek muhasebeleştirilir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Factoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 20.07.2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”de belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal sürecin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Gelir tanınması

Factoring İşlemleri

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

Bankacılık

Banka varlıklarının diğer kişi ve kurumlar tarafından kullanılmasından doğan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Komisyon geliri ve bankacılık faaliyetleri ile ilgili diğer çeşitli gelirler ilgili işlemin gerçekleştiği tarihte gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Satım amaçlı elde tutulan varlıklar

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Üretimde, mal ve hizmet tedarikinde veya idari amaçla kullanılan gayrimenkuller, normal iş akışı çerçevesinde satışa konu edilen gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak değerlendirilmez. Kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Grup tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulun maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir. Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

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 gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar 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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 20.07.2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup’un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup’un 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31.12.2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31.12.2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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

	<u>Yıllar</u>
Makine ve Cihazlar	5
Taşıtlar	5-15
Döşeme ve Demirbaşlar	10-5
Özel Maliyet Bedelleri	5

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

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

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Maddi olmayan varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31.12.2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde yer alan haklar 3 ila 5 yıl arasında itfa edilmektedir. Vergi mevzuatı çerçevesinde yapılan amortisman hesaplamalarında da aynı faydalı ömürler ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılmaktadır ancak kıst uygulanmamaktadır.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak mali tablolara alınmaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlıklar

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Grup'ta bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Grup'un bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır.

Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Grup tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluşturduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralaması kapsamında yapılan kira ödemeleri, kiralama dönemi süresince, ödemeler eşit tutarlarda yapılmaya da, eşit tutarlarda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Ancak, kiralanan varlıktan kiracının beklediği faydanın zamanlamasını daha iyi yansıtan sistematik bir bazın var olması halinde, kira ödemeleri bu baz esas alınarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

İlişkili taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Grup sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Grup'un iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan Şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Kur değişiminin etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemleri, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler yıl sonunda geçerli olan döviz alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin mali tablolarında karşılık olarak mali tablolara alınır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir.

İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Hazırlanan mali tablolarda, Grup'un bilanço tarihi itibariyle dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelemiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelemiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelemiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelemiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Ertelemiş vergi varlık ve borçları netleştirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Bölgümlere göre raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması, mali 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.

Ana ortaklık faktoring faaliyetlerini Türkiye’de, bağlı ortaklık ise bankacılık faaliyetlerini Türkiye dışında gerçekleştirmektedir. Bölümlere göre raporlamaya ilişkin bilgilere 5 sayılı dipnotta yer verilmiştir.

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

a) Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda Grup, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırır. Grup satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı (veya elden çıkarılacak duran varlık grubunu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer.

b) Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin finansal tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur. Grup’un 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

Devlet teşvik ve yardımları

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

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Grup’un 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

Emeklilik planları

Grup’un emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Tarımsal faaliyetler

Grup’un faaliyet konusu gereği tarımsal faaliyeti bulunmamaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Nakit akım tablosu

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

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

Finansal araçlar

Sınıflandırma

Grup'un varlıkları nakit ve nakit benzeri değerler ile faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Grup'un borçları ticari borçlar ve diğer borçları içermektedir.

Muhasebeleştirme

Finansal varlıklar Grup'a transfer edildikleri gün, borçlar ise Grup'tan transfer edildikleri gün muhasebeleştirilirler.

Değerleme

Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa mali tablolara alınırken maliyeti üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir.

Makul değer, finansal varlık ve yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir.

Tüm ticari finansal araçlar ve satılmaya hazır menkul değerler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören bir fiyatı bulunmayan ve makul değeri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen söz konusu finansal araçlar maliyet değerleri üzerine işlem maliyetleri ve bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık göz önüne alınarak değerlendirilir.

Sabit bir vadesi olmayan ticari finansal varlıklar ve borçlar elde etme maliyeti üzerinden değerlendirilir. Sabit bir vadesi olan ticari olmayan finansal borçlar, işletme kaynaklı alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık düşüldükten sonra etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskontolu maliyet üzerinden değerlendirilir. İlk işlem maliyetleri dahil olmak üzere primler ve indirimler de ilgili enstrümanın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskontaya tabi tutulur.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Makul değer ile değerlendirme prensipleri

Finansal varlıklar ve borçlar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, satışta veya benzeri elden çıkarma durumlarında oluşabilecek işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, aktif bir pazarda kote edilmiş bir piyasa fiyatı yoksa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur

İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Grup yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

Muhasebe kayıtlarından çıkarılma

Finansal varlıklar, Grup bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

Türev araçlar

Türev araçların, ağırlıklı olarak yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin, ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçların makul değeri piyasada oluşan makul değerlerinden hesaplanmaktadır.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan spot döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır.

Yapılan değerlendirme sonucu makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal araçların makul/rayîç değeri

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayîç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar:

Verilen krediler genel karşılıkları

Krediler gerçek ve tüzel kişilere, ulusal ve yabancı para birimi bazında, kısa dönem veya uzun dönem olarak belirlenmiş olan limit çerçevesinde bir defada (toplu ödeme) ya da kısım kısım kullanılan fonlardır. Tüm krediler borçlanma yükümlülüğü ortaya çıktığında ve borçluya nakit ödeme yapıldığında kaydedilir. Verilen krediler ilk olarak başlangıçtaki makul değeri üzerinden kayda alınmakta, müteakip dönemde belirlenmiş olan değer düşüklüğü karşılığı netleştirilerek kaydedilir.

Verilen kredinin anapara ya da faizinin kredi sözleşmesinde belirlenen şartlara göre tahsil edilememe ihtimalinin olması halinde kredi değer düşüklüğüne ilişkin bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Ayrılan karşılıklar dönem gideri olarak kaydedilmektedir.

Banka yönetimi, verilen kredilerin geri ödenmemesi ile ilgili tecrübelerini dikkate alarak alacak risk karşılığı yeterliliğini ve borçluların geri ödeme alışkanlıklarını etkileyen olumsuz durumları düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Ukrayna Merkez Bankası düzenlemelerine göre, Ukrayna'da faaliyet gösteren tüm ticari müşterilerin finansal durumları her 3 aylık dönemde yeniden değerlendirilir. Banka yönetimi, aylık olarak ticari müşterilerinin finansal durumlarını gözden geçirmek suretiyle ayrılan alacak risk karşılıklarını yeniden değerlendirir.

Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan borçlar

Mevduat

Banka bağlı ortaklığı tarafından toplanan mevduatlar elde etme maliyeti ile kaydedilir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Creditwest Faktoring Hizmetleri A.Ş. Ukrayna'da bankacılık hizmetleri vermek amacıyla kurulan West Finance and Credit Bank'a 04.10.2006 tarihinde kurucu ortak olarak iştirak etmiştir. West Finance and Credit Bank'ın kuruluş sermayesi 48.000.000 UAH (Ukrayna Hryvnası) olup, yasal işlemlerin tamamlanmasını müteakip sermaye olarak transferi yapılan 24.175.000 UAH'ın aktarımı ile 72.175.000 UAH'a artırılmıştır. Sermaye artırımını Ukrayna Merkez Bankası'nın 24.09.2007 tarihli onayı ile tamamlanmıştır. Bu sermayenin % 50'si Creditwest Faktoring Hizmetleri A.Ş.'ne aittir. West Finance and Credit Bank'ın diğer ortakları ise Altınbaş Holding A.Ş. (% 45) ve Altınbaş Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş. (% 5)'dir.

Cari dönemde yeni bir işletme birleşmesi olmamıştır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2008:Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Hesap Dönemine Ait Bölüm Analizi

	Factoring Hizmetleri	Bankacılık	Bölümlerarası Düzeltilmeler (*)	Toplam
01.01.-30.09.2009				
Faiz ve komisyon gelirleri	33.585.742	4.880.021	--	38.465.763
Bölümlerarası gelirler	--	--	--	--
Satışların maliyeti	--	--	--	--
Brüt kar	33.585.742	4.880.021	--	38.465.763
Esas faaliyet giderleri	(4.862.648)	(3.489.603)	--	(8.352.251)
Diğer faaliyet gelirleri	2.678.379	2.754.511	--	5.432.890
Finansman giderleri	(11.739.995)	(1.908.021)	--	(13.648.016)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	(3.539.476)	(2.195.489)	--	(5.734.965)
Diğer faaliyet giderleri	(1.076.159)	--	--	(1.076.159)
Net faaliyet kar/(zararı)	15.045.843	41.419	--	15.087.262
Net dönem kar/(zararı)	11.952.299	(63.653)	31.826	11.920.472
01.07.-30.09.2009				
Faiz ve komisyon gelirleri	12.057.758	1.758.045	--	13.815.803
Bölümlerarası gelirler	--	--	--	--
Satışların maliyeti	--	--	--	--
Brüt kar	12.057.758	1.758.045	--	13.815.803
Esas faaliyet giderleri	(1.707.877)	(974.540)	--	(2.682.417)
Diğer faaliyet gelirleri	593.676	2.521.098	--	3.114.774
Finansman giderleri	(3.906.980)	(751.326)	--	(4.658.306)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	(1.055.426)	(1.589.420)	--	(2.644.846)
Diğer faaliyet giderleri	(170.501)	--	--	(170.501)
Net faaliyet kar/(zararı)	5.810.650	963.857	--	6.774.507
Net dönem kar/(zararı)	4.667.039	878.465	(439.233)	5.106.271

(*) Net dönem kar/(zararı) tutarındaki bölümler arası düzeltme, ana ortaklık dışı paylara isabet eden tutarı göstermektedir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Factoring		Bölümlerarası	
01.01.-30.09.2008	Hizmetleri	Bankacılık	Düzeltilmeler	Toplam
Faiz ve komisyon gelirleri (net)	40.091.910	3.586.514	--	43.678.424
Bölümlerarası gelirler	--	--	--	--
Satışların maliyeti	--	--	--	--
Brüt kar	40.091.910	3.586.514	--	43.678.424
Esas faaliyet giderleri	(3.611.784)	(2.675.866)	--	(6.287.650)
Diğer faaliyet gelirleri	6.229.257	218.852	--	6.448.109
Finansman giderleri	(18.984.379)	(750.106)	--	(19.734.485)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	(5.418.483)	(2.674.378)	--	(8.092.861)
Diğer faaliyet giderleri	(5.802.434)	--	--	(5.802.434)
Faaliyet karı	12.504.087	(2.294.984)	--	10.209.103
Net kar	10.009.438	(2.294.984)	1.147.491	8.861.945
01.07.-30.09.2008				
Faiz ve komisyon gelirleri (net)	14.233.680	1.252.107	--	15.485.787
Bölümlerarası gelirler	--	--	--	--
Satışların maliyeti	--	--	--	--
Brüt kar	14.233.680	1.252.107	--	15.485.787
Esas faaliyet giderleri	(1.402.344)	(1.044.698)	--	(2.447.042)
Diğer faaliyet gelirleri	1.564.461	89.314	--	1.653.775
Finansman giderleri	(7.287.352)	(291.531)	--	(7.578.883)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	(2.246.636)	(1.599.581)	--	(3.846.217)
Diğer faaliyet giderleri	(945.950)	--	--	(945.950)
Faaliyet karı	3.915.859	(1.594.389)	--	2.321.470
Net kar	3.228.656	(1.585.737)	792.867	2.435.786
b) Bölüm Varlıkları				
30.09.2009				
- Varlıklar toplamı	186.658.228	50.361.420	--	237.019.648
- Bağlı ortaklık	10.820.965	--	(10.820.965)	--
Bölüm varlıkları toplamı	197.479.193	50.361.420	(10.820.965)	237.019.648
31.12.2008				
- Varlıklar toplamı	111.683.975	35.891.114	--	147.575.089
- Bağlı ortaklık	10.820.965	--	(10.820.965)	--
Bölüm varlıkları toplamı	122.504.940	35.891.114	(10.820.965)	147.575.089

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

c) Bölüm Yükümlülükleri

30.09.2009	Factoring Hizmetleri	Bankacılık	Bölümlerarası Düzeltmeler(**)	Toplam
- Yükümlülükler toplamı	197.479.193	50.361.420	(10.820.965)	237.019.648
Bölüm yükümlülükleri toplamı	197.479.193	50.361.420	(10.820.965)	237.019.648
31.12.2008				
- Yükümlülükler toplamı	122.504.940	35.891.114	(10.820.965)	147.575.089
Bölüm yükümlülükleri toplamı	122.504.940	35.891.114	(10.820.965)	147.575.089

(**) Karşılıklı mahsup edilen iştirak, sermaye düzeltmesini ifade etmektedir.

d) Yatırım Harcamaları ve Amortisman Giderleri

01.01.-30.09.2009	Factoring Hizmetleri	Bankacılık	Bölümlerarası Düzeltmeler(**)	Toplam
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	9.867	89.669	--	99.536
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman ve itfa payları	113.233	133.573	--	246.806
01.07.-30.09.2009				
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	5.259	(35.378)	--	(30.119)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman ve itfa payları	38.436	31.348	--	69.784
01.01.-30.09.2008				
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	35.457	428.007	--	463.464
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman ve itfa payları	106.064	147.708	--	253.772
01.07.-30.09.2008				
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	29.094	108.593	--	137.687
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman ve itfa payları	35.603	54.122	--	89.725

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

e) Bölüm sonuçları

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Faktoring hizmetleri				
Faiz geliri	28.026.884	10.243.505	36.861.706	12.951.303
Komisyon geliri	5.611.756	1.835.740	3.361.573	1.329.415
Komisyon gideri	(52.898)	(21.487)	(131.369)	(47.038)
Toplam faaliyet gelirleri	33.585.742	12.057.758	40.091.910	14.233.680
Esas faaliyet giderleri	(4.862.648)	(1.707.877)	(3.611.784)	(1.402.344)
Diğer faaliyet gelirleri	2.678.379	593.676	6.229.257	1.564.461
Finansman giderleri	(11.739.995)	(3.906.980)	(18.984.379)	(7.287.352)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	(3.539.476)	(1.055.426)	(5.418.483)	(2.246.636)
Diğer faaliyet giderleri	(1.076.159)	(170.501)	(5.802.434)	(945.950)
Net faaliyet kar/(zararı)	15.045.843	5.810.650	12.504.087	3.915.859
Bankacılık				
Faiz geliri	4.429.335	1.631.766	3.317.290	1.149.255
Komisyon geliri	740.194	359.708	301.232	116.813
Komisyon gideri	(289.508)	(233.429)	(32.008)	(13.963)
Toplam faaliyet gelirleri	4.880.021	1.758.045	3.586.514	1.252.105
Esas faaliyet giderleri	(3.489.603)	(974.540)	(2.675.866)	(1.044.698)
Diğer faaliyet gelirleri	2.754.511	2.521.098	218.852	89.314
Finansman giderleri	(1.908.021)	(751.326)	(750.106)	(291.531)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar	(2.195.489)	(1.589.420)	(2.674.378)	(1.599.581)
Diğer faaliyet giderleri	--	--	--	--
Net faaliyet kar/(zararı)	41.419	963.857	(2.294.984)	(1.594.389)

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6. NAKİT DEĞERLER

	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Nakit kasası	20	1.317.311	1.302	1.171.113
Nakit kasası kayıpları için ayrılan karşılık	--	--	-	(2.388)
Toplam	20	1.317.311	1.302	1.168.725

7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

8. BANKALAR

	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	2.147.074	4.197	273.392	5.523
Vadeli mevduat	-	-	8.369.608	1.070.149
Bankalarda tutulan gecelik mevduat	-	6.533.720	-	5.053.062
Bankalararası kredi ve mevduat plasmanları	-	8.603.727	-	582.571
Toplam	2.147.074	15.141.644	8.643.000	6.711.305

30.09.2009 tarihi itibarıyla bankalararası kredi ve mevduat plasmanları Ukrayna'daki çeşitli bankalarda tutulan 46.248.000 UAH (45.791.000 UAH ve 57.054 ABD\$'nın Ukrayna Merkez Bankası tarafından ilan edilen dönem sonu döviz kurları üzerinden karşılığı) tutarındaki fonlardan oluşmaktadır. Söz konusu plasmanlara uygulanan faiz oranları ABD\$ cinsinden plasmanlar için % 9,00'dur.

31.12.2008 tarihi itibarıyla bankalararası kredi ve mevduat plasmanları Ukrayna'daki çeşitli bankalarda tutulan 2.927.000 UAH (2.561.000 UAH ve 47.532 ABD\$'nın Ukrayna Merkez Bankası tarafından ilan edilen dönem sonu döviz kurları üzerinden karşılığı) tutarındaki fonlardan oluşmaktadır. Söz konusu plasmanlara uygulanan faiz oranları ABD\$ cinsinden plasmanlar için % 5,00 tir.

9. TERS REPO İŞLEMİNDEN ALACAKLAR

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

10. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

Factoring alacakları	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	182.547.277	--	93.349.776	--
İhracat faktoring alacakları	--	--	--	365.187
İlişkili taraflardan faktoring alacakları (dipnot 38)	56.735	--	851.316	--
Kazanılmamış faiz gelirleri	(3.764.339)	--	(2.200.121)	--
Toplam	178.839.673	--	92.000.971	365.187

30.09.2009 tarihi itibariyle faktoring alacakların ortalama vadesi 1 ay ile 1 yıl arasındadır (31.12.2008: 1 ay ile 1 yıl arası).

Factoring alacaklarının vadesel dağılımı:

	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Factoring Alacakları	36.277.000	67.926.000	65.248.000	9.388.673	-	178.839.673

30.09.2009 tarihi itibariyle Grup'un faktoring alacaklarına uygulanan ortalama faiz oranı % 29,66 civarındadır (31.12.2008:%31,90).

30.09.2009 tarihi itibariyle Grup'un faktoring alacaklarına karşılık tahsile almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 117.068.494 TL (31.12.2008: 48.206.868 TL) ve faktoring alacaklarının teminatı olarak aldığı ipoteklerin tutarı 41.020.600 TL (31.12.2008: 33.068.600 TL) dir. Bununla birlikte Şirket'in yapmış olduğu faktoring sözleşmeleri çerçevesinde temin edilmiş kamu kurumları temlikleri bulunmaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30.09.2009 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli faktoring alacaklarının sektörel dağılımı oransal bazda aşağıdaki gibidir:

Sektör	30.09.2009	31.12.2008
	Oran	Oran
İnşaat	0.34	0.41
Toptan ve perakende ticaret mot. ar. servis hizmetleri	0.06	0.10
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	0.07	0.06
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	0.09	0.06
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	0.02	0.05
Sağlık ve sosyal hizmetler	0.06	0.04
Elektrikli ve optik aletler sanayi	0.05	0.04
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	0.05	0.03
Makine ve teçhizat sanayi	0.03	0.02
Ulaşım araçları sanayi	0.02	0.02
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	0.02	0.02
Otel ve restoranlar (turizm)	0.02	0.02
Kimya ve kimya ürünleri ile sentetik lif. Sanayi	0.04	0.01
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	0.03	0.01
Elektrikli gaz ve su kaynakları	0.01	0.01
Tarım, hayvancılık, ormancılık	0.03	0.01
Diğer metal dışı madenler sanayi	0.02	0.01
Diğer	0.02	0.01
Başka yerlerde sınıflandırılmamış imalat sanayi	0.01	0.07
Emlak komisyon, kiralama ve işletmecilik faaliyetleri	0.01	0.00
Toplam	1.00	1.00

Factoring Borçları

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Factoring borçları	1.341.163	--	1.943.005	--
Toplam	1.341.163	--	1.943.005	--

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

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

12. KREDİLER

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle banka bağlı ortaklığı tarafından verilen kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Krediler	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Bireysel krediler	--	1.975.315	--	3.188.914
Ticari krediler	--	29.955.845	--	18.573.607
Toplam	--	31.931.160	--	21.762.521
Bireysel krediler				
Bireysel krediler	--	2.325.060	--	3.254.993
Faiz tahakkuku	--	39.625	--	26.472
Ayrılan karşılıklar	--	(389.370)	--	(92.551)
Toplam	--	1.975.315	--	3.188.914
Ticari krediler				
Ticari krediler	--	32.988.208	--	20.270.566
Faiz tahakkuku	--	329.840	--	78.022
Ayrılan karşılıklar	--	(3.362.203)	--	(1.774.981)
Toplam	--	29.955.845	--	18.573.607

30.09.2009 tarihi itibariyle verilen kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Verilen Kredi Tutarı TL	Karşılık Tutarı TL	Net Kredi Tutarı TL
<u>Ticari krediler</u>			
Değeri düşmemiş standart krediler	31.396.682	(1.965.455)	29.431.227
Vadesi geçmiş krediler	1.591.526	(1.215.922)	375.604
Faiz tahakkuku	329.839	(180.825)	149.014
Toplam ticari krediler	33.318.047	(3.362.202)	29.955.845
<u>Bireysel krediler</u>			
Konut finansman kredileri	698.374	(31.998)	666.376
Taşıtlı kredileri	901.337	(124.085)	777.252
Kredi kartları	17.487	(1.488)	15.999
Diğer bireysel krediler	707.862	(215.242)	492.620
Faiz tahakkuku	39.626	(16.558)	23.068
Toplam bireysel krediler	2.364.686	(389.371)	1.975.315
Verilen Krediler Toplamı	35.682.733	(3.751.573)	31.931.160

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

31.12.2008 tarihi itibarıyla verilen kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Verilen Kredi Tutarı TL	Karşılık Tutarı TL	Net Kredi Tutarı TL
Ticari krediler			
Değer kaybına uğramamış standart krediler	19.543.099	(1.443.391)	18.099.708
Vadesi geçmiş krediler	727.467	(324.027)	403.440
Faiz tahakkuku	78.022	(7.563)	70.459
Toplam ticari krediler	20.348.588	(1.774.981)	18.573.607
Bireysel Krediler			
Konut finansman kredileri	894.058	(5.573)	888.485
Diğer bireysel krediler	2.360.935	(86.381)	2.274.554
Faiz tahakkuku	26.472	(597)	25.875
Toplam bireysel krediler	3.281.465	(92.551)	3.188.914
Verilen Krediler Toplamı	23.630.053	(1.867.532)	21.762.521

Verilen Kredilerin Vadesel Dağılımı

	30.09.2009	31.12.2008
1 aya kadar	792.321	760.706
1 ile 3 ay arası	10.709.080	959.341
3 ile 12 ay arası	17.829.181	11.936.039
1 ile 5 yıl arası	2.600.578	8.106.435
Toplam	31.931.160	21.762.521

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla verilen krediler karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2009	01.01.- 31.12.2008
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(1.867.532)	(501.949)
Dönem gideri	(2.200.998)	(1.638.001)
Yabancı para çevrim farkı (özsermaye çevrim farkı)	316.957	272.418
Kapanış bakiyesi	(3.751.573)	(1.867.532)

Verilen krediler karşılığında alınan teminatların tutarı 116.622.509 TL (626.886.220 Ukrayna Hryvanası (UAH) Ukrayna Merkez Bankası tarafından ilan edilen dönem sonu kurları üzerinden Türk Lirası karşılığı)'dir ((31.12.2008: 21.887.314 TL (109.968.267 UAH)).

Verilen krediler için uygulanan faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	UAH	ABD Doları	Euro
30.09.2009	24,52	11,76	--
31.12.2008	UAH	ABD Doları	Euro
Faiz oranı (%)	18,87	11,86	10

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle, Grub'un takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	13.796.421	--	14.066.180	--
Özel Karşılıklar	(11.185.997)	--	(8.291.324)	--
Takipteki alacaklar, net	2.610.424	--	5.774.856	--

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2009	01.01.- 31.12.2008
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(8.291.324)	(3.661.024)
Dönem gideri	(3.539.476)	(7.057.411)
İptal edilen karşılıklar	644.803	2.427.111
Kapanış bakiyesi	(11.185.997)	(8.291.324)

Grub'un 30.09.2009 tarihi itibariyle karşılık ayrılan faktoring alacakları için 9.600.000 TL tutarında ipotek teminatı mevcuttur.

Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 20.07.2007 ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak 01.01.2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren 'Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ'e uygun olarak anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az yüzde yirmisi (% 20) oranında, anapara veya faizin ya da her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsilinin gecikmesi yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az yüzde ellisi (% 50) oranında, ana paranın veya faizin veya her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsili bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların yüzde yüzü (% 100) oranında özel karşılık ayrılmaktadır. Ayrıca, anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren doksan günden fazla geciken ancak bir yılı geçmeyen alacakların "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabına bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabına aktarılmaktadır. Teminatların değerlendirilmiş tutarları alacak tutarından, aşağıda belirtilen dikkate alınma oranlarında indirilerek, özel karşılığa tabi alacak tutarı hesaplanmaktadır. Özel karşılığa tabi alacak tutarının belirlenmesi işlemi, her bir borçlu için şirketin münferit alacağı ve borçlunun teminatlarının değerlendirilmiş tutarları esas alınarak yapılmaktadır. Birinci grup teminatlar % 100, ikinci grup teminatlar % 75, üçüncü grup teminatlar % 50 ve dördüncü grup teminatlar % 25 oranında dikkate alınmaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

14. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, Banka bağlı ortaklığına ait, Ukrayna Merkez Bankası tarafından ihraç edilen mevduat sertifikalarından oluşmaktadır.

	30.09.2009	31.12.2008
Mevduat sertifikaları	--	4.577.770
Faiz tahakkuku	--	15.724
Toplam	--	4.593.494

Mevduat sertifikalarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vade tarihi	Faiz oranı	30.09.2009		31.12.2008	
		Tutar (UAH)	Tutar (UAH)	Tutar (UAH)	TL karşılığı
06.01.2009	25%	--	--	3.000.000	597.101
08.01.2009	25%	--	--	5.000.000	995.167
09.01.2009	25%	--	--	5.000.000	995.167
05.01.2009	18%	--	--	10.000.000	1.990.335
Toplam		--	--	23.000.000	4.577.770

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

Maliyet	Arsa	Makine, Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
01.01.2008 açılış bakiyesi	--	145.030	398.632	491.494	317.984	1.353.140
İlaveler	--	25.215	64.288	155.960	78.225	323.688
Yabancı para çevrim farkları (*)	--	--	(34.832)	(32.948)	(11.340)	(79.120)
Çıkışlar	--	--	--	(2.388)	--	(2.388)
Transfer	--	--	--	--	--	--
31.12.2008 kapanış bakiyesi	--	170.245	428.088	612.118	384.869	1.595.320
İlaveler	--	4.608	--	62.880	1.488	68.976
Yabancı para çevrim farkları (*)	--	--	(17.948)	(9.868)	(22.022)	(49.838)
Çıkışlar	--	--	(93.203)	(19.906)	(39.253)	(152.362)
Transfer	--	--	--	--	--	--
30.09.2009 kapanış bakiyesi	--	174.853	316.937	645.224	325.082	1.462.096
Birikmiş Amortismanlar						
01.01.2008 açılış bakiyesi	--	(47.619)	(105.186)	(179.862)	(20.873)	(353.540)
Amortisman gideri	--	(33.136)	(47.204)	(72.003)	(90.308)	(242.651)
Yabancı para çevrim farkları (*)	--	--	1.460	3.380	--	4.840
Çıkışlar	--	--	--	--	--	--
31.12.2008 kapanış bakiyesi	--	(80.755)	(150.930)	(248.485)	(111.181)	(591.351)
Amortisman gideri	--	(27.574)	(34.795)	(73.543)	(55.366)	(191.278)
Yabancı para çevrim farkları (*)	--	--	1.703	4.523	2.782	9.008
Çıkışlar	--	--	11.534	--	6.325	17.859
30.09.2009 kapanış bakiyesi	--	(108.329)	(172.488)	(317.505)	(157.440)	(755.762)
Net Kayıtlı Değer						
31.12.2008	--	89.490	277.158	363.633	273.688	1.003.969
30.09.2009	--	66.524	144.449	327.719	167.642	706.334

(*) Ukrayna'da faaliyet gösteren banka bağlı ortaklığına ait maddi duran varlıkların satın alma bedelleri ile amortisman tutarlarının 2008 yılı açılış bakiyelerinin bir önceki dönem sonundan farklı bir kapanış kuru ile Türk Lirası (TL)'na çevriminden kaynaklanan farklardan oluşmaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

<u>Maliyet</u>	<u>Haklar</u>
01.01.2008 açılış bakiyesi	270.590
İlaveler	70.023
Yabancı para çevrim farkları (*)	(15.402)
Çıkışlar	--
31.12.2008 kapanış bakiyesi	325.211
İlaveler	30.560
Yabancı para çevrim farkları (*)	(9.996)
Çıkışlar	--
30.09.2009 kapanış bakiyesi	345.775

Birikmiş İtfa Payları

01.01.2008 açılış bakiyesi	(152.825)
İtfa gideri	(51.164)
Yabancı para çevrim farkları (*)	(2.113)
Çıkışlar	--
31.12.2008 kapanış bakiyesi	(206.102)
İtfa gideri	(55.528)
Yabancı para çevrim farkları (*)	3.419
Çıkışlar	--
30.09.2009 kapanış bakiyesi	(258.211)

Net Kayıtlı Değer

31.12.2008	119.109
30.09.2009	87.564

(*) Ukrayna'da faaliyet gösteren banka bağlı ortaklığına ait maddi olmayan duran varlıkların satın alma bedelleri ile amortisman tutarlarının 2008 yılı açılış bakiyelerinin bir önceki dönem sonundan farklı bir kapanış kuru ile Türk Lirası (TL)'na çevriminden kaynaklanan farklardan oluşmaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

17. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI

Grup ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin SPK Seri No. XI-29 sayılı Tebliğ ve yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Türkiye için %20, Ukrayna için %25'tir.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	128.583	67.008	25.717	13.402
Şüpheli alacak karşılığı	838.490	264.902	167.698	52.980
Verilen krediler ana para reeskontu	26.932	27.068	6.139	6.767
Diğer	816	1.596	185	399
Ertelenen vergi varlıkları toplamı	994.821	360.574	199.739	73.548
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların				
kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	111.102	286.079	55.783	46.229
Konusu kalmayan karşılıklar	264.902	--	52.980	--
Gelir tahakkukları	97.116	--	22.138	--
Diğer	8.160	49.958	1.860	13.534
Ertelenen vergi yükümlülükleri toplamı	481.280	336.037	132.761	59.763
Ertelenen vergi varlıkları, net			66.978	13.785
Ertelenmiş vergi aktifi/(pasifi) hareketleri				
1 Ocak, açılış bakiyesi			13.785	381.749
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)			58.899	(380.065)
Yabancı para çevrim farklarının etkisi			(5.706)	12.101
Kapanış bakiyesi			66.978	13.785

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

18. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

a) Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar (*)

<u>Maliyet</u>	<u>Arsa</u>	<u>Satış amaçlı ticari emtia</u>	<u>Toplam</u>
01.01.2008 Açılış	355.842	--	355.842
Girişler	37.116	1.455.731	1.492.847
Yabancı para çevrim farkları (*)	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2008 Kapanış	392.958	1.455.731	1.848.689
Girişler	--	--	--
Yabancı para çevrim farkları (*)	--	(95.074)	(95.074)
Çıkışlar	--	(193.848)	(193.848)
30.09.2009 Kapanış	392.958	1.166.809	1.559.767
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>			
01.01.2008 Açılış	--	--	--
Girişler	--	--	--
Yabancı para çevrim farkları (*)	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
31.12.2008 Kapanış	--	--	--
Girişler	--	--	--
Yabancı para çevrim farkları (*)	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
30.09.2009 Kapanış	--	--	--
<u>Net Kayıtlı Değer</u>			
31.12.2008	392.958	1.455.731	1.848.689
30.09.2009	392.958	1.166.809	1.559.767

(*) Satış amacıyla elde tutulan varlıkların 392.958 TL'si (31.12.2008: 392.958 TL) ana ortaklığın bir faktoring alacağının tahsili amacıyla icra kanalıyla alınan arsanın iktisap bedeli ve iktisaba ilişkin diğer maliyetlerini içermektedir. Ana ortaklık yönetimi arsayı piyasa koşullarının uygunluğuna göre satma niyetinde olduğunu beyan etmiştir. Kalan 1.166.809 TL (6.262.000 Ukrayna Hryvanası (UAH) Ukrayna Merkez Bankası tarafından ilan edilen dönem sonu döviz kurları üzerinden TL karşılığı) (31.12.2008: 1.455.731 TL (7.314.000 Ukrayna Hryvanası) ise Ukrayna'da kurulu bağlı ortaklığın bir kredi alacağının tahsili amacıyla iktisap edilen satılmaya hazır ticari emtia bedelini içermektedir.

(**) Ukrayna'da faaliyet gösteren banka bağlı ortaklığına ait satış amaçlı elde tutulan varlıkların satın alma bedelleri ile amortisman tutarlarının 2008 yılı açılış bakiyelerinin bir önceki dönem sonundan farklı bir kapanış kuru ile Türk Lirası (TL)'na çevriminden kaynaklanan farklardan oluşmaktadır.

b) Durdurulan Faaliyetler

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

19. DİĞER AKTİFLER

Diğer Alacaklar	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Verilen depozito ve teminatlar (*)	2.119.983	291.888	2.862.613	--
Peşin ödenen giderler	46.432	--	54.227	410.606
İş avansları	136.654	--	94.555	--
Personelden alacaklar	--	--	4.234	--
Diğer muhtelif alacaklar	--	16.742	3.413	138.528
Toplam	2.303.069	308.630	3.019.042	549.134

(*)Verilen depozito ve teminatlar Grup tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır. Grup, söz konusu alacakları için ilgili borçlu kişi ya da kuruma karşı ihtiyati haciz kararı aldirarak alacağını hukuki yollarla tahsil etmek için, alacağını kanıtlayan belgelerle mahkemeye başvurduğu takdirde, mahkeme tarafından belirlenen tutardaki meblağ, ihtiyati haciz kararının alınabilmesi için, teminat niteliğiyle nakit şeklinde mahkeme veznesine depo edilmektedir. Depo edilen nakit tutar, ihtiyati haciz kararının alınması ve bunu takiben icra takiplerinin kesinleşmesinden sonra ilgili mahkeme tarafından Şirket'e iade edilmekte ve teminat hesabı kapatılmaktadır. 30.09.2009 tarihi itibarıyla yukarıda belirtilen tutar, mahkemenin aksi yönde bir kararı bulunmadığından dönem giderlerine yansıtılmamıştır.

20. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

21. ALINAN KREDİLER

Alınan Krediler	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	81.301.189	2.266.515	4.064.556	13.215.926
Toplam	81.301.189	2.266.515	4.064.556	13.215.926

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
- TL	81.301.189	4.064.556
- ABD\$	--	1.032.347
- EURO	2.266.515	12.183.579
Toplam	83.567.704	17.280.482

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009			31.12.2008		
	YP borcu	TL ana para borcu	TL ana para ve faiz toplam borç	YP borcu	TL ana para borcu	TL ana para ve faiz toplam borç
TL krediler	--	81.285.098	81.301.189	--	4.060.000	4.064.556
ABD\$ krediler	--	--	--	675.130	1.020.999	1.032.347
EURO krediler	1.000.000	2.160.300	2.266.515	5.626.000	12.044.141	12.183.579
UAH krediler	--	--	--	--	--	--
Toplam		83.445.398	83.567.704		17.125.140	17.280.482

30.09.2009 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 8,75 ile % 9,35 arasında, YP cinsinden krediler için % 7,50'dir. (31.12.2008: TL: %20,50 - %23,00, YP: %4,39 - %8,70 arasında değişmektedir).

Şirket tarafından kullanılan banka kredilerinin teminatında ana hissedarı Altınbaş Holding A.Ş.'nin ve ilişkili kuruluş Alpet Altınbaş Petrol ve Ticaret A.Ş.'nin kefaleti bulunmaktadır. İlişkili kuruluşlar kefil olunan kredi limitinin %2'si oranında Şirket'ten kefalet komisyonu tahsil etmektedir (Dipnot 38).

22. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

23. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.09.2009	31.12.2008
- Çıkarılmış tahvillerden kaynaklanan borçlar	50.000.000	50.000.000
- Faiz tahakkuku	75.556	2.848.000
Toplam	50.075.556	52.848.000

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.03.2008 tarih ve 8/321 sayılı kararı ile 50.000.000 TL nominal değerli, 2 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihraç ve halka arz etmiştir. Şirket tarafından 27-28 Mart 2008 tarihlerinde ihraç ve halka arzı gerçekleştirilen tahvilden kaynaklanan ilk 6 aylık döneme ait kupon ödemesi % 19,72 yıllık faiz oranı üzerinden 26.09.2008 tarihinde; ikinci 6 aylık döneme ait kupon ödemesi % 21,36 yıllık faiz oranı üzerinden 27.03.2009 tarihinde, üçüncü 6 aylık döneme ait faiz ödemesi % 15,12 yıllık faiz oranı üzerinden 28.09.2009 tarihinde gerçekleşmiştir. Söz konusu tahvile ilişkin halka arz izahnamesi gereği, tahvil vadesi süresince her 6 aylık kupon ödeme dönemine ait faiz oranı her bir kupon ödeme döneminden birinci işgünü önce izahnamede belirtilen esaslar çerçevesinde yeniden belirlenecektir. Buna göre dördüncü dönem yıllık faiz oranı % 10,88 olarak belirlenmiştir. Tahvil ana para borcunun geri ödeme süresi 28 Mart 2010 tarihinde sona ermekte olup, anapara tutarı dördüncü dönem işlemiş faizi ile birlikte vade bitiminde geri ödenecektir.

24. MUHTELİF BORÇLAR

	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Muhelif borçlar				
Ödenecek muhabir komisyonları	--	--	--	6.123
Satıcılara borçlar	65.119	63.066	57.866	45.181
Toplam	65.119	63.066	57.866	51.304

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

25. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Diğer yabancı kaynaklar	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili taraflara borçlar (*)	500.121	--	1.675.518	--
Bankacılık faaliyetlerinden borçlar (mevduat)	--	28.310.926	--	12.841.044
Toplam	500.121	28.310.926	1.675.518	12.841.044

İlişkili taraflara borçlar (*)	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Altınbaş Holding A.Ş.	346.258	--	1.675.518	--
Alpet Altınbaş Petrol A.Ş.	153.863	--	--	--
Toplam	500.121	--	1.675.518	--

(*) Kefalet komisyonu borcunu ve Altınbaş Holding A.Ş.'ne olan danışmanlık hizmet bedelini temsil etmektedir.

Bankacılık faaliyetlerinden borçlar(Mevduat)	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Mevduat	--	38.880.144	--	12.841.044

<u>30.09.2009</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>Vadeli</u>	<u>Faiz tahakkuku</u>	<u>Toplam</u>
Mevduat	5.427.372	22.686.171	197.383	28.310.926

	<u>Ticari Kuruluşlar</u>	<u>Gerçek kişiler</u>	<u>Faiz tahakkuku</u>	<u>Toplam</u>
Mevduat	23.153.490	4.960.053	197.383	28.310.926

<u>31.12.2008</u>	<u>Vadesiz</u>	<u>Vadeli</u>	<u>Faiz tahakkuku</u>	<u>Toplam</u>
Mevduat	2.526.332	10.192.704	122.008	12.841.044

	<u>Ticari Kuruluşlar</u>	<u>Gerçek kişiler</u>	<u>Faiz tahakkuku</u>	<u>Toplam</u>
Mevduat	6.935.322	5.783.714	122.008	12.841.044

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle mevduatlara uygulanan faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30.09.2009	UAH	ABD Doları	Euro
Faiz oranı (%)	11,25	9,15	8,35
31.12.2008	UAH	ABD Doları	Euro
Faiz oranı (%)	15,25	8,41	7,16

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

26. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

27. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi	1.390.771	53.951	210.662	35.229
Ödenecek diğer vergi ve yükümlülükler	350.858	6.139	276.824	398
Toplam	1.741.629	60.090	487.486	35.627

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi	3.179.171	53.951	2.459.567	35.229
Ödenecek diğer vergi ve yükümlülükler	(1.788.400)	--	(2.248.905)	--
Toplam	1.390.771	53.951	210.662	35.229

Kurumlar Vergisi:

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği mali tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolide edilen tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmaktadır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2009 yılı için %20’dir (2008: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

30.12.2003 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 mali tablolarını 01.01.2004 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. 2007, 2008 ve 2009 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2008: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

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

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan 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.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 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 kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Ekli finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklık West Finance and Credit Bank Ukrayna'da geçerli vergi mevzuatına tabidir. Ukrayna vergi mevzuatına göre vergi oranı 30.09.2009 tarihi itibarıyla % 25' tir (31.12.2008: % 25).

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Kurumlar vergisi karşılığı	3.257.516	1.449.799	2.245.547	822.300
Ertelenen vergi karşılığı gideri (geliri)	(58.899)	(220.795)	249.102	(143.749)
Toplam	3.198.617	1.229.004	2.494.649	678.551

Ödenecek diğer vergi ve yükümlülükler	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek vergi ve fonlar	300.803	6.139	216.012	398
Ödenecek SSK primleri	50.055	--	60.812	--
Toplam	350.858	6.139	276.824	398

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

28. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Borç ve gider karşılıkları	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	128.583	--	67.008	--
Diğer karşılıklar	--	11.722	--	18.511
Toplam	128.583	11.722	67.008	18.511

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.2009 – 30.09.2009 dönemi için aylık 2.365,16 TL tavanına tabidir (2008: 2.173,19 TL). Şirket’in başka bir ülkede faaliyet gösteren banka bağlı ortaklığının personeline ilişkin kıdem tazminatı ödemeleri Devlet Emeklilik Fonu tarafından karşılanmakta olup ilgili ortaklığın kıdem tazminatı ödeme veya fonlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Sonuç olarak, Grup’un elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

30.09.2009 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü, yıllık %5,40 enflasyon ve %12,44 iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yıllık yaklaşık %6,26 reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:

	<u>01.01.-30.09.2009</u>	<u>01.01.-31.12.2008</u>
1 Ocak	67.008	60.216
Döneme ilişkin karşılık	79.092	12.973
İptal edilen karşılık	(17.517)	(6.181)
Dönem sonu	128.583	67.008

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Dönem sonu itibariyle istihdam edilen personel sayısı:

	30.09.2009	31.12.2008
Maaşlı personel sayısı (kişi)	115	136
<u>Personel ödemeleri:</u>		
Personel maaş, ücret vb. ödemeler toplamı	4.382.475	4.630.475

Diğer karşılıklar

	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Muhtemel yükümlülük karşılıkları (*)	11.722	18.511
Toplam	11.722	18.511

(*) Banka bağlı ortaklığına ilişkindir.

29. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

	<u>30.09.2009</u>		<u>31.12.2008</u>	
	TP	YP	TP	YP
Sermaye benzeri krediler (*)	--	7.796.709	--	7.819.628
Toplam	--	7.796.709	--	7.819.628

(*) 30.09.2009 tarihi itibariyle 7.796.709 TL (5.000.000 ABD\$ karşılığı) (31.12.2008:7.819.628 TL) tutarındaki kredi Ukrayna'da faaliyet gösteren ve konsolide edilen banka bağlı ortaklığının 04.08.2008 tarihinde ilişkili kuruluş Altınbaş Holding A.Ş.'den yıllık % 5,5 faiz oranıyla sermaye seviyesinin yükseltilmesi maksadıyla kullanmış olduğu 20.08.2015 vadeli krediye ilişkindir. Krediye ilişkin faiz ödemeleri altı aylık dönemler itibariyle gerçekleşmektedir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30. ÖZKAYNAKLAR

30.1. Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 12.05.2009 tarihinde yapılan 2008 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara göre, 31.12.2008 tarihi itibarıyla 10.383.663 TL tutarındaki konsolide net kar tutarının 8.479.110 TL'sinin sermayeye ilavesine ve bedelsiz hisse dağıtılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımına ilişkin tutar 13.05.2009 tarihinde sermaye hesaplarına aktarılmış olup, 25.08.2009 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir. Buna göre, 30.09.2009 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL olup beheri 0,1 TL olan 400.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2008: 30.000.000 TL/300.000.000 adet pay)

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Ortak</u>	30.09.2009 <u>Payı (%)</u>	30.09.2009 <u>Payı (TL)</u>	31.12.2008 <u>Payı (%)</u>	31.12.2008 <u>Payı (TL)</u>
Altınbaş Holding A.Ş.	85	34.000.000	85	25.500.000
Halka arz olan kısım	15	6.000.000	15	4.500.000
Tarihi maliyet sermaye toplamı	100	40.000.000	100	30.000.000
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları		81.865		374.041
Enflasyon düzeltmesi zarar mahsubu		-		-
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları,net		81.865		374.041
Sermayeye ilave edilen tutar		-		-
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları,net		81.865		374.041
Enflasyona Göre Düzeltilmiş Sermaye		<u>40.081.865</u>		<u>30.374.041</u>

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri A grubu (204.000.000 adet) ve B grubu (196.000.000 adet) olmak üzere ikiye ayrılmış olup tüm hisse senetleri nama yazılıdır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarıdan bir fazlasının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Bu şart dışında sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır.

30.2. Sermaye Yedekleri

<u>Diğer Sermaye Yedekleri</u>	30.09.2009	31.12.2008
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları (*)	81.865	374.041
Toplam	81.865	374.041

(*) 01.01.2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

30.3. Kar Yedekleri

	30.09.2009	31.12.2008
Yasal yedekler	2.884.718	2.438.166
Olağanüstü yedekler	5.298.742	6.522.072
Yabancı para çevrim farkları	(3.237.764)	(2.747.267)
Toplam	4.945.696	6.212.971

30.4. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

Geçmiş yıl karı /(zararı)	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	(101.195)	95.811	(1.480.067)	22.066
Toplam	(101.195)	95.811	(1.480.067)	22.066

30.5. Ana ortaklık dışı paylar

	30.09.2009	31.12.2008
1 Ocak açılış bakiyesi	6.936.936	8.722.754
Sermaye ve Sermaye Benzeri Fonlar	--	--
Yabancı Para Çevrim Farkı	(490.498)	(1.859.562)
Birikmiş Kar/(Zarar)	--	--
Dönem Karı/(Zararı)	(31.827)	73.744
Ana Ortaklık Dışı Paylar Toplamı	6.414.611	6.936.936

31. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31.1. Faktoring Gelirleri

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Faiz gelirleri	28.026.884	10.243.505	36.861.706	12.951.303
Ücret ve komisyon gelirleri	5.611.756	1.835.740	3.361.573	1.329.415
Ücret ve komisyon giderleri (-)	(52.898)	(21.487)	(131.369)	(47.038)
Toplam	33.585.742	12.057.758	40.091.910	14.233.680

31.2. Faiz ve Komisyon Gelirleri (Bankacılık faaliyetleri)

Kredilerden alınan faizler	3.671.594	1.494.485	2.456.517	826.906
Bankalardan alınan faizler	757.741	137.282	860.773	322.349
Komisyon gelirleri	740.194	359.708	301.233	116.814
Komisyon giderleri (-)	(289.508)	(233.430)	(32.009)	(13.962)
Toplam	4.880.021	1.758.045	3.586.514	1.252.107

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

32. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30.09.2009 ve 30.09.2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Esas Faaliyet Giderleri				
Personel giderleri	4.382.475	1.369.235	3.251.470	1.293.052
Faaliyet kiralaması gideri	1.094.658	299.234	775.881	285.972
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	717.356	279.691	561.743	170.002
Seyahat temsil ağırlama giderleri	15.203	3.480	191.683	70.499
Ofis giderleri	139.093	46.698	520.235	205.706
Amortisman giderleri	259.925	82.903	253.772	78.496
Kıdem tazminatı karşılık gideri	79.092	35.089	11.645	11.645
Reklam ve tanıtım giderleri	309.699	152.365	51.050	30.167
Bireysel mevduat garanti fonu	21.830	6.170	15.632	7.968
Vergi, resim ve harçlar	134.246	38.183	180.489	84.441
Haberleşme giderleri	336.121	106.898	63.560	25.692
Bakım onarım giderleri	136.900	36.382	94.539	59.435
Dava takip giderleri	331.089	128.376	172.161	95.825
Diğer	394.564	97.713	143.790	28.142
Toplam	8.352.251	2.682.417	6.287.650	2.447.042

33. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

Faiz geliri	90.863	--	--	--
Konusu kalmayan faktoring alacağı karşılığı	644.803	97.755	2.352.786	101.133
Konusu kalmayan türev finansal işlemler karşılığı	--	--	772.466	--
Kambiyo işlemleri karı	2.089.661	506.229	3.089.037	1.497.516
Yurtiçi masraf karşılıkları	127.783	51.238	222.300	47.561
Geri ödemesiz fon (hibe gelir) (*)	2.447.661	2.447.661	--	--
Diğer	32.119	11.891	11.520	7.565
Toplam	5.432.890	3.114.774	6.448.109	1.653.775

Ukrayna'da faaliyet gösteren ve ilişikteki finansal tablolarda konsolide edilen banka bağlı ortaklığı (dipnot 1) tarafından 28.08.2009 tarihinde grup dışı bir kurumdan geri ödemesiz olarak temin edilen ve Ukrayna bankacılık düzenlemelerine göre doğrudan gelir kaydedilen 1.500.000 ABD\$ tutarındaki hibe fonu ifade etmektedir. İlgili tutar işlem tarihinde Ukrayna Merkez Bankası tarafından ilan edilen kurlar üzerinden Ukrayna Hryvanası (UAH)'na çevrilerek banka kayıtlarına gelir olarak yansıtılmış olup, 30.09.2009 tarihi itibarıyla ilan edilen kur üzerinden Türk Lirası (TL)'na çevrilerek ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

34. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Kullanılan kredilere ödenen faizler	(4.320.359)	(1.689.291)	(11.755.712)	(4.021.466)
İhraç edilen tahvil faiz giderleri	(6.347.555)	(1.860.555)	(5.048.667)	(2.556.280)
Garanti ve kefalet komisyonu giderleri	(1.072.081)	(357.134)	(2.180.000)	(709.606)
Mevduata ödenen faizler	(1.578.320)	(646.150)	(520.831)	(238.270)
Kullanılan fonlara ödenen faizler	(329.701)	(105.176)	(229.275)	(53.261)
Toplam	(13.648.016)	(4.658.306)	(19.734.485)	(7.578.883)

35. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

Factoring alacaklarına ilişkin karşılıklar	(3.539.476)	(1.055.426)	(5.418.483)	(2.246.636)
Kredilere ilişkin karşılıklar	(2.195.489)	(1.589.420)	(2.674.378)	(1.599.581)
Toplam	(5.734.965)	(2.644.846)	(8.092.861)	(3.846.217)

36. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Kambiyo işlemleri zararı	(1.059.521)	(163.506)	(5.087.049)	(616.309)
Tahvil ihraç giderleri	--	--	(680.026)	(305.936)
Diğer	(16.638)	(6.995)	(35.359)	(23.705)
Toplam	(1.076.159)	(170.501)	(5.802.434)	(945.950)

37. HİSSE BAŞINA KAR

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	300.000.000	300.000.000	200.000.000	200.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	400.000.000	400.000.000	300.000.000	300.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	400.000.000	400.000.000	300.000.000	300.000.000
Net kar / (zarar) (TL)	11.920.472	5.106.271	8.861.945	2.435.786
Hisse başına kar / (zarar) (TL)	0,30 TL / % 3,0	0,13 TL / %1,3	0,30 TL / %3,0	0,008 TL / %0,8

(*) SPK Tebliğ No:11/29, "Hisse Başına Kazanç" uyarınca, ortakların ellerinde bulunan hisse senetlerinin bedelsiz artırım nedeniyle artması halinde, hisse başına kazanç hesaplaması geriye dönük olarak düzeltilir.

Hisse başına kar hesaplamaları bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karı üzerinden hesaplanmıştır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Sermaye Piyasası Kurulu (“Kurul”) tarafından yayımlanan 2009/2 sayılı bültende belirtilen duyurusuna göre halka açık anonim ortaklıkların 2008 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili olarak;

Payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranının Seri: IV, No: 27 Tebliği’nin 5’inci maddesinde belirtildiği üzere % 20 olarak uygulanmasına, bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettüün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden, ancak genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmamış olanların kar tutarlarının dikkate alınmaması ve bu tutarlar hakkında finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılarak, bağımsız denetim raporunda ayrı bir açıklama paragrafında bilgi verilmesi yönündeki uygulamanın iptal edilmesine; şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına, Şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına Kurulun Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya ilan edecekleri finansal tablo dipnotlarında yer verilmesi karara bağlanmıştır. Şirket’in karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

38. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

38.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar

<u>İlişkili Kuruluşlardan Faktoring Alacakları</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.	56.735	221.785
Atak Madeni Yağ Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	--	15.075
Altınbaş Kuyumculuk İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş.	--	614.456
Toplam	56.735	851.316

38.2. İlişkili Taraplara Borçlar

	<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Yabancı Para</u>	<u>TL Tutarı</u>
	<u>30.09.2009</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2008</u>
<u>Diğer Borçlar:</u>				
Altınbaş Holding A.Ş. (*)	--	346.258	--	1.675.518
Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş. (*)	--	153.863	--	--
<u>Finansal Borçlar (Kredi Borcu):</u>				
Altınbaş Holding A.Ş. (**)	5.000.000 ABD\$	7.796.709	5.000.000 ABD\$	7.819.628
Toplam		8.296.830		9.495.146

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

(*) Kefalet komisyonu borcunu ve Altınbaş Holding A.Ş.'ne olan danışmanlık hizmet bedelini temsil etmektedir.

(**) 30.09.2009 tarihi itibarıyla 7.796.709 TL (5.000.000 ABD\$ karşılığı) (31.12.2008: 7.819.628 TL) tutarındaki kredi Ukrayna'da faaliyet gösteren ve konsolide edilen banka bağlı ortaklığının 04.08.2008 tarihinde ilişkili kuruluş Altınbaş Holding A.Ş.'den yıllık % 5,5 faiz oranıyla sermaye seviyesinin yükseltilmesi amacıyla kullanmış olduğu 20.08.2015 vadeli krediye ilişkindir. Krediye ilişkin faiz ödemeleri altı aylık dönemlerde gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in bankalardan kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak ortağı Altınbaş Holding A.Ş. ve ilişkili kuruluş Alpet Altınbaş Petrol ve Ticaret A.Ş.'nin kefaleti bulunmaktadır. İlişkili kuruluşlar, kredi borcuna ilişkin verilen kefalet nedeniyle, kefil olunan kredi limitinin %2'si oranında Şirket'ten kefalet komisyonu almaktadır. Kefalet komisyonları üç aylık dönemler itibarıyla tahakkuk etmektedir. Her üç ayda bir, imzalanan tüm genel kredi sözleşmelerinin limitlerini gösterir tablo hazırlanmakta ve toplam limitin %2'si kadar komisyon hesaplanmaktadır. Hesaplamaya ilişkin formül aşağıdadır:

$$E = (((A * B) / 12) * C) * 1.18 - D$$

A= Hesaplama Yapılan Tarih İtibarıyla Kefil Olunan Tüm Kredi Sözleşmelerinin Limitleri Toplamı

B= Yıllık Kefalet Oranı (%2)

C= Hesaplamanın Yapıldığı Ay Sayısı

D= Hesap Döneminin İlk Dönemlerinde Ödenen Komisyon Tutarı

E= Tahakkuk Eden Üç Aylık Komisyon Tutarı

İlişkili kuruluşlardan kullanılan krediler dolayısıyla ödenen kefalet komisyonlarına esas tutarlar 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

<u>Kefaletin cinsi</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
- TL	146.305.000	117.303.907
- EURO	4.320.600	12.044.141
- ABD\$	--	1.020.803

38.3. İlişkili Taraflardan Alınan Mevduat ve Ödenen Faiz (Bankacılık faaliyetleri) (*)

	<u>30.09.2009</u>	<u>30.09.2008</u>
Mevduat	169.664	17.085
Ödenen Mevduat faizi	4.284	3.474
Toplam	<u>173.948</u>	<u>20.559</u>

(*) Üst düzey yönetici olarak adlandırılan personelden toplanan mevduatlardan oluşmaktadır.

38.4. İlişkili Taraflara Verilen Kredi, Alınan Faiz ve Diğer Cari Hesaplar (Bankacılık Faaliyetleri)

	<u>30.09.2009</u>	<u>30.09.2008</u>
Verilen Kredi(*)	15.069	83.096
Alınan Faiz (*)	204	4.715
Cari hesap	163.897	--
Toplam	<u>179.170</u>	<u>87.811</u>

(*) Üst düzey yönetici olarak adlandırılan personele verilen krediler ve alınan faiz tutarlarından oluşmaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

38.5 İlişkili Taraflara Verilen (Giderler)

<u>Altınbaş Holding A.Ş.</u>	<u>01.01.-30.09.2009</u>	<u>01.01.-30.09.2008</u>
Kefalet Komisyonu	649.761	1.480.340
Danışmanlık Hizmet Bedeli	371.700	371.700
Çeşitli Giderler	--	1.177
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	--	758.590
Toplam	1.021.461	2.611.807
<u>Alpet Altınbaş Petrol ve Ticaret A.Ş.</u>		
Kefalet Komisyonu	422.320	699.660
Toplam	422.320	699.660
İlişkili taraflara verilen (giderler) toplamı	1.443.781	3.311.467

38.6. İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

<u>Alpet Altınbaş Petrol ve Tic. A.Ş.</u>	<u>01.01.-30.09.2009</u>	<u>01.01.-30.09.2008</u>
Çek Tahsilatı Hizmeti Karşılığı Geliri	57	49.216
Faktoring Faiz Geliri	80.893	511.834
<u>Altınbaş Kuyumculuk İth. İhr. San. Ve Tic. A.Ş.</u>		
Faktoring Faiz Geliri	37.556	38.601
<u>Atak Madeni Yağ Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.</u>		
Faktoring Faiz Geliri	--	21.318
Toplam	118.506	620.969

38.7. 30.09.2009 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde Grup'un üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 457.201 TL'dir (01.01.-30.09.2008: 263.693 TL).

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

39. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

39.1. Bilanço dışı yükümlülükler:

Alınan Teminatlar

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle, Şirket'in factoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	30.09.2009		31.12.2008	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri senetleri ve çekleri	117.068.494	--	142.552.556	--
İpotekler	41.020.600	--	33.068.600	--
Toplam	158.089.094	--	175.621.156	--

Verilen Teminatlar

Yoktur (31.12.2008: Yoktur).

39.2. Devam eden dava ve/veya icra takipleri:

<u>Cinsi</u>	<u>Takip Adeti</u>	<u>Konusu</u>	<u>Takip Tutarı</u>
Grup tarafından açılan davalar	71	Alacak	5.748.034
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	265	Alacak	18.644.557
Toplam	336		24.392.591

Grup aleyhine açılan davalar 19 İtiraz 1.968.443

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

Grup aleyhine açılan davalar, Grup tarafından yürütülen icra takiplerinde borçlu olunmadığı iddiasıyla hakkında icra takibi yürütülen şirketlerce/şahıslarca açılan davaları tanımlamaktadır.

40. TAAHHÜTLER

Grup'un bilanço dışı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009		31.12.2008	
	Yabancı Para Tutarı (UAH)	TL TUTARI	Yabancı Para Tutarı (UAH)	TL TUTARI
<u>Banka bağlı ortaklığı</u>				
Müşteriler lehine verilen garantiler	250.000	46.509	916.000	182.315
Kredi kullandırma taahhütleri	12.098.599	2.250.758	15.389.000	3.062.926
Toplam	12.348.599	2.297.267	16.305.000	3.245.241

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

41. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Grup'un 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 herbirini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Faktoring faaliyetleri 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.

Bilançoda taşınan değerler Şirket'in maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

Bankacılık faaliyetleri kredi riski

Kredi riski, borçluların anapara ve faizi geri ödeme kabiliyetlerinde beklenmedik değişimler olması riskidir. Kredi riski, Banka Kredi Komitesi ve Risk Yönetim Bölümü tarafından düzenli olarak takip edilmektedir.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Faktoring faaliyetleri 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.

Bankacılık faaliyetleri likidite riski

Likidite riski, toplanan mevduatların mevduat sahipleri tarafından geri alınması durumunda ve/veya diğer finansal yükümlülüklerin ödeme tarihlerinde Banka'nın yeterli fona sahip olmamasıdır. Ukrayna'da finansal ve sermaye piyasalarının sığ olmasından ötürü Banka finansal araç (tahvil, hisse ve türevler) alım ve satım işleminden kaçınmaktadır. Buna bağlı olarak Banka'nın yatırım portföyünde satılmaya hazır veya vadeye kadar tutulacak yatırım enstrümanları bulundurmamakta ve piyasa ve likidite riskinin ölçümüne ilişkin gelişmiş metodlar kullanmamaktadır. Likidite ve faiz riski Aktif ve Pasif Yönetim Komitesi tarafından vade ve faiz oranı aralığı ve likidite aralığı analizleri vasıtasıyla hesaplanmakta ve izlenmektedir.

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

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Alınan krediler	83.567.704	83.445.398	83.445.398	--	--	--	--
Faktoring borçları	1.341.163	1.341.163	--	1.341.163	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	50.075.556	50.000.000	--	50.000.000	--	--	--
Mevduat	28.310.926	28.310.926	16.581.820	11.175.841	190.498	362.767	--
Sermaye benzeri krediler	7.796.709	7.796.709	--	--	7.796.709	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Muhtelif borçlar	128.185	128.185	128.185	--	--	--	--
İlişkili taraflara borçlar	500.121	500.121	500.121	--	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2008 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Alınan krediler	17.280.482	17.125.140	12.218.589	4.906.551	--	--	--
Faktoring borçları	1.943.005	1.943.005	936.892	1.006.113	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	52.848.000	50.000.000	--	--	50.000.000	--	--
Mevduat	12.841.044	12.719.037	3.788.603	7.860.032	798.920	271.482	--
Sermaye benzeri krediler	7.819.628	7.819.628	--	--	7.819.628	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Muhtelif borçlar	109.170	109.170	109.170	--	--	--	--
İlişkili taraflara borçlar	1.675.518	1.675.518	1.675.518	--	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Faktoring faaliyetleri piyasa riski

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

Bankacılık faaliyetleri piyasa riski

Piyasa riski, Banka'nın gelirlerinin ya da portföyündeki finansal araçların değerlerinin döviz kurlarında, faiz hadlerinde ve piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimlerden etkilenmesini ifade etmektedir. Banka üç tip piyasa riskine maruz kalmaktadır. Bunlar döviz kuru riski, faiz haddi riski ve fiyat riskidir. Piyasa riski fiyat dalgalanmalarından ve değişikliklerinden etkilenmektedir. Piyasa riski yönetimi, Banka Aktif Pasif Yönetim Komitesi ve Risk Yönetim Bölümü tarafından yürütülmektedir.

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

	30.09.2009	31.12.2008
Döviz cinsinden varlıklar	48.390.115	35.215.688
Döviz cinsinden yükümlülükler	(38.402.811)	(33.927.902)
Net döviz pozisyonu	9.987.304	1.287.786

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
30.09.2009					
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Raporlama para birimi) (*)	ABD Doları	Avro	Ukrayna Hryvanası(UAH)	GBP
1. Faktoring Alacakları	--	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	16.458.955	4.637.724	118.170	49.802.000	11.373
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	16.458.955	4.637.724	118.170	49.802.000	11.373
5. Faktoring Alacakları	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	31.931.160	14.129.963	--	58.460.000	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	31.931.160	14.129.963	--	58.460.000	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	48.390.115	18.767.687	118.170	108.262.000	11.373
10. Faktoring Borçları	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	2.160.300	--	1.000.000	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	134.876	1.124	--	582.005	10.484
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	2.295.176	1.124	1.000.000	582.005	10.484
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	36.107.635	17.354.807	86.495	54.071.000	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	36.107.635	17.354.807	86.495	54.071.000	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	38.402.811	17.355.931	1.086.495	54.653.005	10.484
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--				

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	9.987.304	1.411.756	(968.325)	53.608.995	889
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--				
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--				
25. İhracat	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--

(*) Fonksiyonel para birimi Ana Ortaklık için Türk Lirası (TL), banka bağlı ortaklığı için Ukrayna Hryvanası (UAH)'dır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
31.12.2008					
KONSOLİDE	TL Karşılığı (Raporlama para birimi) (*)	ABD Doları	Avro	Ukrayna Hryvanası(UAH)	GBP
1. Faktoring Alacakları	979.643	617.279	21.549	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.880.030	3.864.437	582.517	3.549.004	793
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	8.859.673	4.481.716	604.066	3.549.004	793
5. Faktoring Alacakları	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	26.356.015	8.668.052	1.474	65.660.000	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	26.356.015	8.668.052	1.474	65.660.000	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	35.215.688	13.149.768	605.540	69.209.004	793
10. Faktoring Borçları	--	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	13.215.926	682.634	5.691.134	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	51.304	21.504	654	86.000	131
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	13.267.230	704.138	5.691.788	86.000	131
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	20.660.672	11.511.688	98.568	13.307.000	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	20.660.672	11.511.688	98.568	13.307.000	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	33.927.902	12.215.826	5.790.356	13.393.000	131
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.287.786	933.942	(5.184.816)	55.816.004	662
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--
25. İhracat	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--

(*) Fonksiyonel para birimi Ana Ortaklık için Türk Lirası (TL), banka bağlı ortaklığı için Ukrayna Hryvanası (UAH)'dir.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Kur Duyarlılık Analizi

Ana ortaklık döviz 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 kullanılabilir türev ürün ve işlem hacmi belirlenmektedir. Şirket döviz pozisyonunun açık olması durumunda net döviz alıcısı, kapalı olması durumunda ise net döviz satıcısı pozisyonuna girerek türev işlemlere başurmaktadır.

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

Bankacılık faaliyetleri döviz kuru riski

Döviz kuru riski döviz kurlarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle banka gelirlerinin ve finansal araçların değerinin değişimlerden etkilenme riskini ifade eder. Banka kur riskine maruz tutarı, Ukrayna Merkez Bankası ile Bankanın Aktif Pasif Yönetim Komitesi tarafından belirlenen limitler içerisinde tutmaktadır. Kur riski yönetimi Banka'nın maruz kaldığı kur riski yönetimini ve yatırım yapılan aktiflerinin çeşitlendirilmesini kapsamaktadır. Banka'nın Risk Yönetim Bölümü ve Aktif Pasif Yönetim Komitesi, risk limitlerini sürekli olarak gözden geçirmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla 1 ABD Doları 1,4820 TL iken rapor tarihi itibarıyla 1 ABD Doları yaklaşık 1,50 TL civarındadır. Grup'un kur riski duyarlılığı aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Bilanço tarihi ve rapor tarihi itibariyle gerçekleşen kur değişimlerinin Grup'un yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2009				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	210.818	(210.818)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	210.818	(210.818)	--	--
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(210.272)	210.272	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(210.272)	210.272	--	--
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	211	(211)	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	211	(211)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	757	(757)	--	--

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2008				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(84.959)	84.959	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(84.959)	84.959	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.156.560)	1.156.560	1.615.847	(1.615.847)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.156.560)	1.156.560	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü	160	(160)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	160	(160)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(1.241.359)	1.241.359	1.615.847	(1.615.847)

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Ana ortaklık 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.

Ana ortaklığın faiz oranına duyarlı olan aktif ve pasiflerine uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009			31.12.2008		
	TL	ABD DOLARI	EURO	TL	ABD DOLARI	EURO
Aktifler						
Faktoring alacakları	29,66	--	--	31,90	11,00	--
Bankadaldaki mevduat	--	--	--	21,36-22,25	--	2,75
Pasifler						
Alınan krediler	8,75-9,35	--	7,50	20,50-23,00	4,39-6,74	5,43-8,70
Tahvil borcu	10,88	--	--	21,36	--	--

Bankacılık faaliyetleri faiz oranı riski

Faiz oranı riski faiz hadlerinde meydana gelen değişiklikler nedeniyle banka gelirlerinin ve finansal araçların değerinin değişimlerden etkilenme riskini ifade eder. Banka'nın faiz oranı riski, Bankanın Aktif Pasif Komitesi tarafından sürekli olarak izlenmekte ve ölçülmektedir. Bankanın faiz oranı riski yönetimi, bankanın mevcut ve gelecek planlarına bağlı olarak faizlerin belli bir aralık içerisinde tutulmasına bağlıdır. Kredi ve mevduat faizleri piyasa trendleri ile aktif ve pasiflerdeki geleceğe ilişkin tahmin edilen değişimlere göre uygulanır. Bankanın faiz oranına duyarlı olan aktif ve pasiflerine uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009			31.12.2008		
	UAH	ABD DOLARI	EURO	UAH	ABD DOLARI	EURO
Aktifler						
Bankalara verilen kredi ve fonlar	--	9,00	--	--	5,00	--
Müşterilere verilen krediler	24,52	11,76	--	18,87	11,86	10
Pasifler						
Bankalara borçlar	--	--	--	--	--	--
Mevduatlar	11,25	9,15	8,35	15,25	8,41	7,16

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		30.09.2009	31.12.2008
Sabit faizli finansal araçlar		298.795.308	157.788.201
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	210.770.833	90.554.542
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		88.024.475	67.233.659
Değişken faizli finansal araçlar		--	--
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

Grup'a uygulanan faiz oranlarında meydana gelebilecek 1 puanlık artış/(azalış) ekli konsolide gelir tablosunda yer alan dönem net karı üzerinde 1.092.511 TL (31.12.2008: 1.144.548 TL) artış/(azalış)'a neden olacaktır.

Sermaye riski yönetimi politikaları ve prosedürleri

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

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

	30.09.2009	31.12.2008
Toplam borçlar	180.076.999	102.062.415
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(18.606.049)	(16.524.332)
Net borç	161.470.950	78.601.147
Toplam özsermaye	56.942.649	45.512.674
Borç /özsermaye oranı	2,84	1,73

Grup'un sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

30.09.2009 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini ulaşılabilen mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un 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.

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla finansal araç kategorileri aşağıdaki gibidir:

30.09.2009 Bilanço	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlık	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Rayiç değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>								
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	18.606.049	--	--	18.606.049	18.606.049	6-8
Faktoring alacakları	--	--	178.839.673	--	--	178.839.673	178.839.673	11
Krediler (net)	--	--	31.931.160	--	--	31.931.160	31.931.160	12
Takipteki alacaklar	--	--	2.610.424	--	--	13.796.421	13.796.421	13
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	--	--	--	--	--	--	--	14
<u>Finansal yükümlülükler</u>								
Finansal borçlar	--	--	--	--	133.643.260	133.643.260	133.643.260	21-23
Faktoring borçları	--	--	--	--	1.341.163	1.341.163	1.341.163	11
Mevduat	--	--	--	--	28.310.926	28.310.926	28.310.926	25
Diğer yabancı kaynaklar	--	--	--	--	500.121	500.121	500.121	25
Sermaye benzeri krediler	--	--	--	--	7.796.709	7.796.709	7.796.709	29
<u>31.12.2008 Bilanço</u>								
<u>Finansal varlıklar</u>								
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	16.524.332	--	--	16.524.332	16.524.332	6-8
Faktoring alacakları	--	--	92.366.158	--	--	92.366.158	92.366.158	11
Krediler (net)	--	--	21.762.521	--	--	21.762.521	21.762.521	12
Takipteki alacaklar	--	--	5.774.856	--	--	5.774.856	5.774.856	13
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	4.593.494	--	-	--	--	4.593.494	4.593.494	14
<u>Finansal yükümlülükler</u>								
Finansal borçlar	--	--	--	--	70.128.482	70.128.482	70.128.482	21-23
Faktoring borçları	--	--	--	--	1.943.005	1.943.005	1.943.005	11
Mevduat	--	--	--	--	12.841.044	12.841.044	12.841.044	25
Diğer yabancı kaynaklar	--	--	--	--	1.675.518	1.675.518	1.675.518	25
Sermaye benzeri krediler	--	--	--	--	7.819.628	7.819.628	7.819.628	29

CREDITWEST FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

43. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

43.1. Yoktur.

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

44.1. Şirket'in Ukrayna'da kurulu bağlı ortaklığı olan West Finance and Credit Bank'taki %50 oranındaki payının ana hissedarı Altınbaş Holding A.Ş.'ne satılması konusunda 21.05.2008 tarihinde imzalanan satış sözleşmesi Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.01.2009 tarihli kararı ile feshedilmiştir.

44.2. Şirket'in Ukrayna'da kurulu bağlı ortaklığı olan West Finance and Credit Bank Ukrayna genelinde merkez şube ile birlikte dört adet şube ile faaliyet göstermekte iken iki adet şubesi 2009 yılı Haziran ve Eylül aylarında banka yönetimi tarafından kapatılmıştır.