

## Faaliyet Raporu 2015



Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa V. Koç'un aramızdan zamansız ayrılışının tarifsiz üzüntüsünü yaşıyoruz.

Mustafa V. Koç, 32 yıllık çalışma hayatı, 13 yıllık Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanlığı ile bizlere çok büyük, çok başarılı, gurur duyulacak bir miras bıraktı.

Yönetim Kurulu Başkanlığı döneminde, tarihimizin rekor yatırımları kararlılıkla gerçekleştirildi. Başarılı satın almalarla Topluluğumuzun yurt içindeki lider konumu güçlendirildi. Bayrağımız yeni ülkelere taşınarak, uluslararası faaliyetlerimiz yaygınlaştırıldı. Gerçekleştirilen büyük ölçekli ihracat projeleri ile hem Topluluğumuzun hem de Ülkemizin yurt dışı gelirleri önemli artış gösterdi. Küresel vizyonu ile liderlik ettiği Topluluğumuzu dünyanın önde gelen şirketleri arasına taşıyan Mustafa V. Koç, Koç Holding'in Fortune 500 listesindeki yegâne Türk şirketi olması gururunu yaşattı.

Mustafa V. Koç hayatı boyunca Topluluğumuzun kurucusu merhum Vehbi Koç'un "Ülkem varsa ben de varım" ilkesine bağlı kalarak yaşadı. İş dünyasında önemli projeleri hayata geçiren bir lider olmanın ötesinde, Ülkemizin toplumsal kalkınmasına hizmet etmek için inançla sahiplendiği büyük sosyal sorumluluk projelerine öncülük etti.

Vizyonu, hayırseverliği, liderliği ve en önemlisi insani değerleri ile silinmeyecek izler bırakan Mustafa V. Koç, Ülkemizin geleceğine her zaman yürekten inandı. Hakiki bir halk adamıydı. Çalışanlarına güç veren ve destekleyen bir lider olmasının yanı sıra, küresel bakış açısı, kararlılığı, değerleri ve iş etiği ile de ilham kaynağı oldu.

Bundan sonra, onun görüşleri, geniş bakış açısı ve getirdiği dinamizm ile, biz de Koç Holding'i milletlerarası bir yapıdan, global bir dünya şirketine taşıyacağız...

Tekrar saygı, rahmet ve şükranla anıyoruz.

**KOÇ TOPLULUĞU**



**Mustafa V. Koç**  
(1960-2016)

---

# İçindekiler

---

## Bölüm I :

|                                                                                                            |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu                                                   | 2     |
| Genel Bilgiler                                                                                             | 5     |
| Kısaca Yapı Kredi Faktoring                                                                                | 6     |
| Yönetim Kurulu Başkanı'ndan                                                                                | 7     |
| Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Şirket Organizasyonu                                                        | 8     |
| Sağlanan Mali Haklar ve ARGE                                                                               | 9     |
| Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler                                              | 10-11 |
| Geleceğe Bakış , Denetim Bilgileri, Davalar, İştirak ve Bağlı Ortaklıklar, Genel Kurul Toplantıları        | 12    |
| Yapı Kredi Bankası                                                                                         | 13    |
| Finansal Durum                                                                                             | 14    |
| Kar Dağıtım Politikası, Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi, Diğer Hususlar, Bağlı Şirket Raporu | 15    |

## Bölüm II :

|                                                                               |       |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu | 16-69 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|

## **YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Yapı Kredi Faktoring Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na:

### **Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor**

Yapı Kredi Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

### **Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

### **Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 29 Ocak 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **Görüş**

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst&Young Global Limited



23 Şubat 2016  
İstanbul, Türkiye

**Bölüm I**

# **Sunuş**

## Genel Bilgiler

|                         |                                                                                                                            |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Şirket Unvanı           | : Yapı Kredi Faktoring A.Ş.                                                                                                |
| Faaliyet Raporu Dönemi  | : 01/01/2015 – 31/12/2015                                                                                                  |
| Ticaret Sicil Numarası  | : 417822                                                                                                                   |
| Mersis Numarası         | : 8638636782157842                                                                                                         |
| Sermaye                 | : 31.916.695 TL                                                                                                            |
| Adres                   | : Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:14 Levent, İstanbul / Türkiye                                              |
| Telefon / Faks Numarası | : 212 371 99 99 / 212 371 99 00                                                                                            |
| İnternet Adresi         | : <a href="http://www.yapikredifactoring.com.tr">www.yapikredifactoring.com.tr</a>                                         |
| E-posta Adresi          | : <a href="mailto:info@ykfactoring.com.tr">info@ykfactoring.com.tr</a>                                                     |
| Personel Sayısı         | : 120                                                                                                                      |
| Şubeler                 | : Adana, Ankara, Antalya, Beyoğlu, Bursa, Eminönü, Güneşli, İzmir, Kadıköy, Kartal olmak üzere 10 adet şube bulunmaktadır. |

### Adana Şube

Reşatbey Mahallesi Atatürk Caddesi A Blok No:18/1 Kat:7  
Semih Rüstem İş Merkezi Seyhan / Adana  
**Telefon** : (0322) 459 04 91

### Ankara Şube

Atatürk Bulvarı No: 93 Kat: 5 Kızılay / Ankara  
**Telefon** : (0312) 435 93 36

### Antalya Şube

Kızıltoprak Mahallesi Aspendos Bulvarı YKB Şubesi No:35  
Antalya  
**Telefon** : (0242) 312 75 40

### Bursa Şube

Ulubatlı Hasan Bulvarı No: 59 Osmangazi / Bursa  
**Telefon** : (0224) 271 41 15

### İzmir Şube

Gazi Bulvarı No: 3 Egehan Kat: 4 Pasaport / İzmir  
**Telefon** : (0232) 441 20 71

### Beyoğlu Şube

İnönü Mah. Cumhuriyet Cad. No:67A Kat:2 Şişli / İstanbul  
**Telefon** : (0212) 232 77 94

### Eminönü Şube

Aşirefendi Cad.No:31 Sultanhamam Eminönü / İstanbul  
**Telefon**: (0212) 514 36 73

### Güneşli Şube

Osmaniye Mah. Marmara Forum Alışveriş Merkezi B Blok  
(Marmara Forum Garden Office) 3.Kat No:OF-40 Bakırköy  
İstanbul  
**Telefon**: (0212) 422 02 42

### Kadıköy Şube

Kozyatağı Mah.Ş.Mehmet Fatih Öngül Sok.No:1 Kat:4 Kadıköy  
İstanbul  
**Telefon**: (0216) 362 37 30

### Kartal Şube

Çınardere Mahallesi Akan Sokak No: 5 Kat:3 Pendik / İstanbul  
**Telefon**: (0216) 510 60 46

### Ortaklık Yapısı

| Ortaklar                              | Pay Oranı     | Tutar (TL)        |
|---------------------------------------|---------------|-------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.            | % 99,95       | 31.901.499        |
| Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.         | % 0,04        | 11.393            |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.     | % 0,01        | 3.799             |
| Koç Yapı Malzemeleri A.Ş.             | % 0,00        | 2                 |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. | % 0,00        | 2                 |
|                                       | <b>%100,0</b> | <b>31.916.695</b> |

---

## Kısaca Yapı Kredi Faktoring

---

Yapı Kredi Faktoring, toplam ciro kriterine göre 15 yıldır sektörünün lideri konumundadır.

Türkiye'nin öncü ve yenilikçi faktoring şirketi Yapı Kredi Faktoring; güçlü faaliyet performansı, köklü yapısı ve yüksek kaliteli hizmet anlayışıyla pazarda sağlam bir konuma sahip bulunmaktadır.

Türkiye faktoring pazarının lideri olan Yapı Kredi Faktoring, toplam işlem hacminde % 17,56, ihracat faktoringinde %13,32, pazar payına sahiptir. Yapı Kredi Faktoring; İstanbul Merkez Ofis ve Adana, Ankara, Antalya, Beyoğlu, Bursa, Eminönü, Güneşli, İzmir, Kadıköy ve Kartal'da bulunan şubeler kanalı ile ülke çapında faktoring hizmeti vermektedir.

Yapı Kredi Bankası ve özellikle bankanın ulusal çaptaki satış ve hizmet organizasyonu ile olan yakın ilişkinin yarattığı sinerji, Yapı Kredi Faktoring'in en önemli hizmet ve rekabet avantajlarından birini oluşturmaktadır.

Yapı Kredi Bankası'nın hizmet noktaları, kapsamlı bir erişim olanağı sağlamaktadır.

Yapı Kredi Faktoring, merkezi Amsterdam'da bulunan Factors Chain International'ın (FCI) üyesi olup, aynı zamanda Finansal Kurumlar Birliği'nin de üyesidir.

Yapı Kredi Faktoring, 2002 yılından bu yana FCI tarafından dünya çapında düzenlenen En İyi İhracat Faktoring Şirketleri sıralamasında önde gelen şirketler arasında yer almaktadır. 2015'de Şirket hizmet kalitesinde "mükemmel" olarak değerlendirilmiş olup, sıralamada 3. olmuştur.

Hem yurtiçi, hem uluslararası pazarlarda güçlü bir konumu olan Yapı Kredi Faktoring; doğru tanımlanmış stratejileri ile üstün bir faaliyet performansı sergilerken, yetkin ve deneyimli ekibiyle faktoring hizmetlerinde sürdürülebilir kalite sunmakta, müşteri portföyüne özgün stratejik çözümler üretmektedir.

Yapı Kredi Faktoring, güçlü sermaye yapısı, zengin tecrübesi, kanıtlanmış hizmet kalitesi ve uzman insan kaynaklarıyla son 15 yıldır toplam faktoring cirosuna göre sektörde 1. sırada yer almaktadır.

# Yönetim Kurulu Başkanı'ndan

## **Yapı Kredi Faktoring, 2001 yılından bu yana toplam işlem hacmiyle kesintisiz devam ettirdiği sektör liderliğini 2015 yılında da sürdürmüştür.**

Değerli Hissedarlarımız,

2016 yılının ilk günlerinde bizleri derinden sarsan, çok üzücü bir olay yaşadık. Koç Holding'in ve Yapı Kredi'nin Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Mustafa V. Koç'u ani bir şekilde ebediyete uğurladık. Sayın Koç, ileri görüşlülüğü, vizyonu ve lider kişiliğiyle kendisini ülkemize hizmet etmeye adanmış çok değerli bir liderdi. Beklenmedik vefatı iş dünyası, ülkemiz ve hatta dünya için çok büyük bir kayıp oldu. Sayın Mustafa V. Koç'u her zaman şükran ve minnetle anacağız, kendisini çok özleyeceğiz.

2015 yılı hem ülkemiz hem de dünya için zorlu bir yıl olmuştur. Küresel ekonomi, gelişmiş ülkelerdeki zayıf toparlanma, gelişmekte olan ülkelerdeki yavaşlamayla birlikte zayıf ve kırılma görünümünü sürdürmüştür. Uluslararası Para Fonu (IMF), 2015 yılı için dünya ekonomisine ilişkin büyüme tahminini, 2009'dan sonraki en düşük seviye olan yüzde 3,1'e indirmiştir.

Gelişmekte olan ekonomilerin büyümesi ise içsel ve küresel gelişmelerden olumsuz etkilenmiştir. Brezilya ve Rusya başta olmak üzere bazı ülkelerde yaşanan siyasi krizler, jeopolitik gerilimler ve petrol fiyatlarındaki düşüş, gelişmekte olan ülkelere yönelik algıyı etkilemiştir. Diğer yandan, gelişmiş ülkelerde büyüme hızları kriz öncesindeki seviyelerin gerisinde kalsa da ekonomik performansları iyileşmeye devam etmiştir. ABD'de yüzde 2,5 civarında olması beklenen büyüme, istihdam piyasasına olumlu bir şekilde yansımıştır. FED yaklaşık 10 yıl sonra ilk kez yılın son günlerinde faiz artışına gitmiştir. Diğer yandan Avrupa'da toparlanma 2015'te sınırlı olsa da güçlenerek devam etmiştir. Avrupa Merkez Bankası'nın uygulamaya devam ettiği parasal genişleme politikasının yanı sıra, tüketici ve yatırımcı güveninin kademeli bir şekilde güçlenmesi, Euro Bölgesi'nde büyümenin yüzde 1,5 civarına yükselmesine neden olmuştur.

Türkiye ise Orta Doğu'daki gelişmeler, iki genel seçim, Rusya ile yaşananlar ve uluslararası piyasalarda gelişmekte olan ülkelere yönelik risk algısındaki bozulma nedenlerinden ötürü olumsuz etkilenmiştir. Ancak tüm bu olumsuzluklara rağmen Türkiye ekonomisi 2015'te beklentilerden daha iyi bir performans sergilemiş ve yılın ilk 9 ayında 2014'e göre yüzde 3,4 büyüme kaydetmiştir.

Yapı Kredi Faktoring ise, finans piyasalarında yaşanan zorlu rekabet koşullarına rağmen üstün müşteri odaklı hizmet anlayışından ödün vermeden, sağlıklı büyüme stratejisini 2015 yılında da başarıyla uygulamaya devam etmiştir.

2015 yılında sektördeki toplam ihracat faktoringinde işlem hacminin yüzde 13'ünü gerçekleştiren Yapı Kredi Faktoring, sahip olduğu yüzde 17,56 pazar payı ile 2001 yılından beri devam eden kesintisiz liderliğini sürdürmüştür.

Yapı Kredi Faktoring'in yüzde 7 artışla 20,9 milyar liraya ulaşan toplam işlem hacminin yüzde 86'sı yurtiçi, yüzde 14'ü ise uluslararası faktoring işlemlerinden gerçekleşmiştir. 2015 yılında gelirleri 168 milyon TL'ye ulaşan Yapı Kredi Faktoring, faaliyetlerini sürdürürken Yapı Kredi'nin ülke çapındaki şube ağından da yararlanmaya devam etmiştir.

Yapı Kredi Faktoring'in hizmet yaklaşımının temelini, müşteri ve pazar odaklı işlevsel çözüm üretmek, yüksek kalite standartlarında hızlı ve ihtiyaca uygun özelleştirilmiş ürünler tasarlamak oluşturmaktadır.

Bu yaklaşım, Yapı Kredi Faktoring'in kurum kültürünü en iyi şekilde yansıtırken, diğer yandan da bütün iş süreçlerinde gelişmesini ve ilerlemesini desteklemektedir.

Tüm bunların yanı sıra 2002 yılından bu yana Factors Chain International (FCI) tarafından dünya çapında "En İyi İhracat Faktoring Şirketleri" arasında gösterilen Yapı Kredi Faktoring, 2015'te de bu sıralamada 3. konumdadır. Yapı Kredi Faktoring aynı zamanda, FCI tarafından dünya çapında "hizmet kalitesinde mükemmel" değerlendirilmesiyle de onurlandırılmıştır.

Factoring işlemlerinin ülke genelinde ve tüm segmentlerde yaygınlaştırılmasını teşvik ederek pazarın genişletilmesi gibi önemli bir misyonu üstlenen Yapı Kredi Faktoring, güçlü sermaye yapısı, sektöründe saygınlığı ile tabana yayılma konusunda önemli aşamalar kaydetmeye devam etmektedir.

2016'da da Yapı Kredi Faktoring olarak öncelikli sorumluluğumuz, örnek bir faaliyet performansı sergileyerek liderliğimizi devam ettirmek ve sunduğumuz kapsamlı finansal hizmetler ile müşterilerin ilk tercihi olarak sektöre örnek teşkil etmektir.

Sağlıklı büyüme stratejimizle ilerlerken güvenlerini eksik etmeyen müşterilerimize ve desteklerini bizden esirgemeyen hissedarlarımıza, özverili çalışmalarıyla bu başarıda büyük payı olan çalışanlarımıza teşekkürlerimi sunarım.

**Faik Açıklan**

Yönetim Kurulu Başkanı



## Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Şirket Organizasyonu

### Yönetim Kurulu

Faik Açıklın  
Yönetim Kurulu Başkanı

Niccolò Ubertalli  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Feza Tan  
Yönetim Kurulu Üyesi

Marco Iannaccone  
Yönetim Kurulu Üyesi

Nurgün Eyüboğlu  
Yönetim Kurulu Üyesi

M. Coşkun Bulak  
Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür)

### Üst Yönetim

M. Coşkun Bulak  
Genel Müdür

Atilla Kurban  
Genel Müdür Yardımcısı - Kredi Tahsis ve Risk İzleme

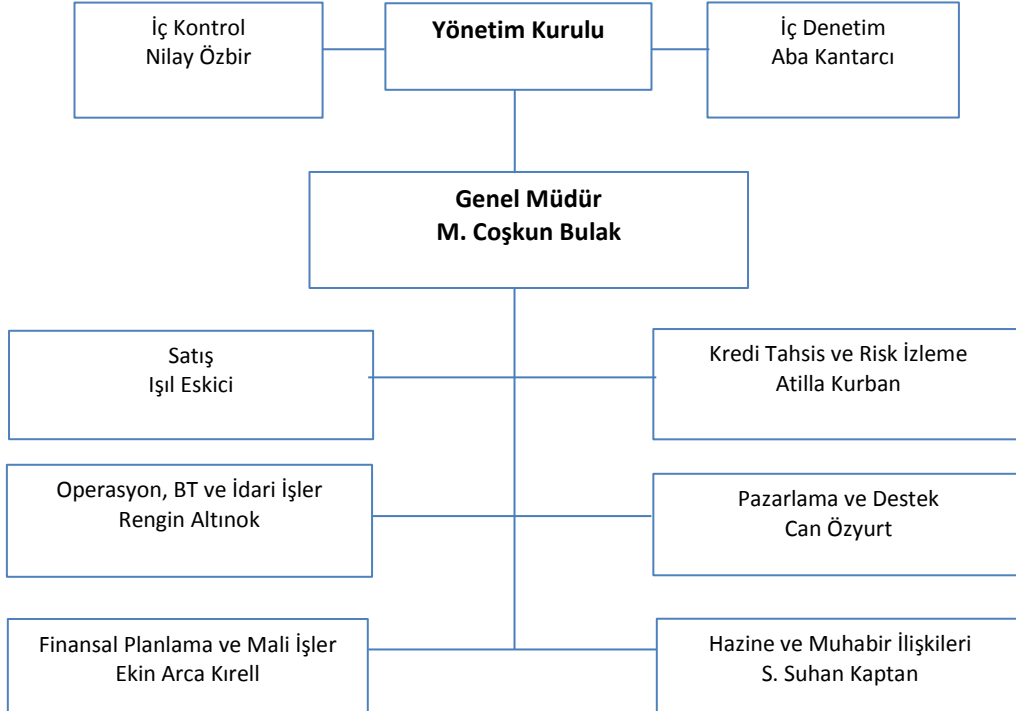
Işıl Eskici  
Genel Müdür Yardımcısı - Satış

Rengin Altınok  
Genel Müdür Yardımcısı - Operasyon, BT ve İdari İşler

Can Özyurt  
Direktör – Pazarlama ve Destek

S. Suhan Kaptan  
Direktör - Hazine ve Muhabir İlişkileri

Ekin Arca Kirelli  
Genel Müdür Yardımcısı – Finansal Planlama ve Mali İşler



---

## Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

---

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları 2.770.932 TL'dir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 30.931 TL'dir.

---

## Şirket Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

---

Şirket müşteri tabanını yaygınlaştırmak ve mevcut müşteri profilini geliştirmek için araştırma ve pazarlama faaliyetinde bulunmaktadır.

# Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

## Satış

Yapı Kredi Faktoring olarak amacımız; müşterilerimiz ile sürdürülebilir ve büyüyen bir ilişki kurarak; şirketimizin güçlü ve güvenilir varlığını artan bir hacim ile devam ettirmektir.

Yapı Kredi Faktoring, müşterilerin ihtiyaçlarını doğru zamanda ve doğru ürünlerle belirleyerek, sunduğu çeşitlendirilmiş ürün yelpazesi ile hem yurtiçi hem yurtdışı pazarlarda aktif bir şekilde hizmet sunmaktadır.

Yapı Kredi Faktoring, 2015 yılında 21 milyar TL toplam faktoring cirosu kaydetmiş olup, bunun %14'lük kısmı uluslararası işlemlerden, geri kalan %86'lık kısım ise yurtiçi işlemlerden oluşmaktadır. Yapı Kredi Faktoring; toplam sektör içinde yaratılan ciro kriterine göre 15 yıldır üst üste sektör lideri olurken 2015 yılında %17,56 'lık pazar payı elde etmiştir.

Ayrıca 2002 yılından bu yana Yapı Kredi Faktoring, Factors Chain International (FCI) tarafından seçilen "En İyi İhracat Faktoring Şirketleri" arasına girerken, 2015 yılında dünya genelindeki FCI üyeleri arasında üçüncü sırada yer almış, hizmet kalitesi mükemmel olarak değerlendirilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring piyasa ve sektördeki gelişmeleri yakından takip etmektedir. 2015 yılında portföyüne 1.904 yeni müşteri ekleyerek müşteri odaklı çalışma anlayışını pekiştirmiştir. Yapı Kredi Faktoring Kurumsal, Ticari, KOBİ ve Tedarikçi Grubu (tedarikçiler ve anasanyiler) olmak üzere dört segment altında ve 10 şube ile hizmet vermektedir. Tüm segmentlere ve tüm sektörlerle sağladığı hizmetler ile 2015 yılında işlem adedi ve aktif müşteri sayısında artış kaydetmiş olup, 2016 yılında da bu artış trendinin özellikle KOBİ segmentindeki müşteri artışına paralel olarak devam edeceği beklenmektedir.

2016 yılında sistem altyapısına yapacağı yeni yatırımlar ile verimlilik artışının sürdürülmesi hedeflenmektedir.

## Kredi Tahsis ve Risk İzleme

Yapı Kredi Faktoring, temel faaliyet alanı kapsamında 'etkin risk yönetimi' odaklı olarak kredi riskini yönetmekte ve şirketin ortak hedeflerini gerçekleştirmek üzere satış faaliyetlerini desteklemektedir. Şirket itibarını olumsuz etkileyebilecek yüksek riskli işlemlerden özellikle kaçınılmaktadır.

Kredi limitleri, müşterinin mali yapısı ve faaliyet döngüsü gözönüne alınarak, müşterinin ticari amaçlı ihtiyaçları ile uyumlu olarak önceden yapılandırılmış bir ödeme takvimine göre belirlenmektedir. Kredi riskinin izlenmesi ve yönetiminde Yapı Kredi grubu ile uyumlu risk politikaları izlenmektedir.

2015 yılında, kredi riskinin daha etkin şekilde yönetilmesi amacıyla şirket kredi süreçlerinin sistemselsel olarak otomasyonuna yönelik proje yatırıma başlanmıştır. Kredi tahsis, risk izleme ve istihbarata ilişkin tüm prosedürler güncellenmiş, denetim süreçleri ve raporlama faaliyetlerinde kapsama alanı genişletilmiştir. Riske ilişkin raporlamalar düzenli periyodlarla üretilmekte olup ilgili bilgilendirmeler üst yönetim ve Yönetim Kurulu seviyesinde yapılmaktadır.

2015 yılında, bir yıl önceye göre %37 artış ile toplam 7,249 adet 'kredi teklifi' değerlendirilerek kredi tahsis görüşü verilmiştir.

2015 sonu itibarıyla takipteki kredi oranı %5.5 mertebesinde gerçekleşmiş olup, bu oran faktoring sektörü ortalamasının altında seyretmektedir.

## Pazarlama ve Destek

Pazarlama ve Destek Bölümü, yeni müşteriler kazanılmasına, uzun vadeli müşteri ilişkilerinin sağlanmasına yönelik pazarlama stratejileri oluşturulmasına destek olurken ana hissedar olan Yapı Kredi Bankası ile iletişimi etkin bir şekilde yürütmektedir. Ayrıca, Yapı Kredi Bankası ile yaratılan sinerji sayesinde Yapı Kredi Faktoring'in çok daha geniş müşteri kitlelerine ulaşması için işbirliği imkanları geliştirmektedir.

Müşterilerin ihtiyaçlarına uygun çözümler geliştirilmesi ve müşteri performansının gelişiminin yakından izlenmesi ve raporlanması ile sürdürülebilir büyümeye katkı sağlamak da bölümün temel çalışma konuları arasında yer alır.

Bölüm ayrıca Şirket'in medya, reklam-tanıtım, toplantı ve seminer organizasyonu gibi Kurumsal İletişim faaliyetlerini de yürütmektedir.

## Hazine ve Muhabir İlişkileri

Şirketimizin likidite, faiz riski ve kur riski, Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü tarafından yönetilmekte, oluşturduğumuz uygun maliyetli kaynak havuzu ile şirket müşterilerinin kredi ihtiyaçlarına en uygun çözümlerin geliştirilmesine aracı olunmaktadır.

Şirketimiz yurtiçi ve yurtdışı bankalar, kredi kuruluşları ve yurtdışındaki muhabir faktoring şirketleri ile sürdürdüğü köklü ilişkiler sayesinde, çok çeşitli fonlama kaynaklarına erişebilmekte ve finansal riskleri bertaraf edecek şekilde işlemlerini gerçekleştirmektedir.

2014 yılında başladığımız TL bono ihraçlarımız 2015 yılında devam etmiş, yatırımcılarımızın da yoğun ilgisi ile ihraç miktarlarımız bir önceki yıla göre %80 oranında artış göstermiştir.

Verimlilik ve finansal risklerin kontrollü bir şekilde yönetimini hedefleyen hazine stratejimiz süreçlerin de otomasyonu ile gelecekte çok daha etkin ve planlı olarak devam edecektir.

## Finansal Planlama ve Mali İşler

Finansal Planlama ve Mali İşler Bölümü; faiz riski, piyasa riski ve operasyonel riskleri göz önünde bulundurmak suretiyle, kurumsal performans hedeflerine ulaşılmasını sağlamak ve bu hedefleri izleyebilmek amacıyla Şirket'in gelir, kârlılık ve ciro bazındaki performansını ölçmektedir.

Bölüm, BDDK'nın düzenlemeleri ile UFRS ve grubun ilkelerine, politikalarına ve prosedürlerine uygun hareket edilmesini ve muhasebe sistemlerinin de bu düzenlemelere uygun olarak yapılandırılmasını sağlamaktadır.

Ayrıca Şirketteki karar alma sürecini kolaylaştırmak amacıyla Şirket'in finansal durumuna ilişkin değerlendirmeler yaparak ve gerekli verileri sağlayarak Şirket'in stratejik hedeflerini desteklemektedir.

## Operasyon, BT, İdari İşler

Şirketin stratejik büyümesini ve satış faaliyetlerini desteklemek amacıyla bir yandan müşteri işlemlerini mümkün olan en hızlı şekilde sonuçlandırmaya çalışırken diğer yandan operasyonel riski minimize etmek için yasal mevzuat ve dahili uygulama kurallarına uygun kontrolleri yaparak verimliliği en üst seviyede gerçekleştirme mottosuyla operasyon faaliyetleri dinamik ve deneyimli çalışanlarımız tarafından yürütülmektedir.

Artan müşteri tabanı ve gelişen ihtiyaçlar doğrultusunda şirketin mevcut faktoring sisteminin teknolojiye uygun güncellemelerinin yapılması, yeni uygulamaların ve geliştirilen iş akışlarının sisteme uyumlandırılması ve sistemin kesintisiz çalışması için bilişim teknolojileri ile ilgili her türlü alt yapı ve sistemsel konular şirket bünyesindeki deneyimli BT ekiplerince yönetilmektedir.

İş güvenliği ve uygun çalışma ortamlarının sağlanması için yasal ve dahili uygulama kuralları kapsamında idari her türlü işlemler de bu bölüm altında yürütülmektedir.

## İç Kontrol ve İç Denetim

İç Kontrol ve İç Denetim, riskleri belirlemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin faaliyet ve operasyonları üzerinden sürekli kontroller yaparak şirketin genelindeki İç Kontrol Sistemi'nin etkinliğini sağlamaya çalışmaktadır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. İç Kontrol ve İç Denetim, faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları yılda dört defa Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Ayrıca Kurum bünyesinde iç kontrol personeli uyum kontrolleri kapsamında şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayımlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmekle sorumludur.

---

## Geleceğe Bakış “*Liderliğin Sürdürülmesi*”

---

Yapı Kredi Faktoring, 2015 yılında sektör lideri olarak en önemli hedeflerinden birisini başarıyla gerçekleştirmiştir. Güçlü bir mali yapıya, yüksek düzeyde güvenilirliğe ve geniş finansman olanaklarına sahip olan Yapı Kredi Faktoring, yıllardır süregelen müşteri odaklı hizmet anlayışıyla pazardaki lider konumunu sürdürme amacındadır.

Yapı Kredi Faktoring'in hedefi, Yapı Kredi Bankası ve UniCredit ağı ile sağladığı artan işbirliği imkanlarıyla müşteri tabanını mümkün olduğunca yayararak sürdürülebilir büyümeyi devam ettirmektir.

---

## İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

---

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. hisselerini 2015 yılında da bünyesinde tutmaya devam etmiştir.

|                                 | Pay Oranı | Tutar (TL) |
|---------------------------------|-----------|------------|
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. | %0,04     | 26.593     |

---

## İktisap Edilen Paylar

---

Şirket'in 2015 yılında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

---

## Kamu ve Özel Denetim Bilgileri

---

Yapı Kredi Faktoring her üç aylık dönem sonunda bağımsız denetime tabi tutulmaktadır. 2015 yılında şirket nezdinde kamu denetimi yapılmamıştır.

---

## Şirket Aleyhine Açılan Davalar

---

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek dava bulunmamaktadır.

---

## İdari ve Adli Yaptırım Bilgileri

---

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle 2015 yılında Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

---

## Genel Kurul Kararlarının Uygulanması

---

Geçmiş dönemlerde Genel Kurul'da alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

---

## Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

---

2015 senesinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

---

## Bağış ve Yardımlar

---

Yapı Kredi Faktoring, 2015 yılında 300.000 TL'si Vehbi Koç Vakfı'na, 1.350 TL'si Türk Eğitim Vakfı ve 75 TL'si TEMA Vakfı olmak üzere toplam 301.425 TL'lik bağış gerçekleştirmiştir.

# Yapı Kredi Bankası

Türkiye'nin dördüncü büyük özel bankası olarak sektördeki en köklü ve sağlam kurumlardan biri olan Yapı Kredi, 1944 yılındaki kuruluşundan bu yana, müşteri odaklı bankacılık anlayışı ve yenilikçiliği ön planda tutan yaklaşımı ile konumunu pekiştirmeye devam etmiştir.

Yapı Kredi, geniş coğrafi dağılımı ve çok kanallı hizmet ağı ile 11,0 milyon müşteriye hizmet vermektedir. Banka, Türkiye'nin tüm bölgelerini kapsayan 1.000 şubeye ve 19.345 çalışana sahiptir. Yapı Kredi'nin ürün ve hizmetleri 4.332 ATM (%9,0 pazar payıyla 4'üncü), yenilikçi internet şubesi (%14,9 pazar payıyla öncü), mobil şubesi (%12,4 pazar payıyla öncü), ödüllü 3 çağrı merkezi ve 619 bin POS terminalini içeren gelişmiş alternatif dağıtım kanallarından da sunulmaktadır. Toplam bankacılık işlemlerinin %85'i şube dışı kanallar aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

Yapı Kredi, yurtiçi ve yurtdışı bankacılık iştirakleri ile öncü bir finansal hizmet kuruluşudur. Yapı Kredi'nin bankacılık faaliyetleri perakende bankacılık (bireysel bankacılık, KOBİ bankacılığı ve kartlı ödeme sistemleri), kurumsal ve ticari bankacılık ile özel bankacılık ve varlık yönetimi altında yürütülmektedir. Banka'nın operasyonları, portföy yönetimi, yatırım, finansal kiralama ve faktoringden oluşan yurtiçi iştirakleri ile Hollanda, Rusya, Azerbaycan ve Malta'daki yurtdışı bankacılık iştirakleri tarafından desteklenmektedir.

Bankacılık sektörünün en köklü ve sağlam kurumlarından biri olan Yapı Kredi için 2015 yılı ülke içi ve dışında yaşanan gelişmeler dolayısıyla zorlu bir yıl olmasına rağmen, Banka'nın "Hizmette Sınır Yoktur" anlayışı ve müşteri odaklı yaklaşımıyla 2013 yılının sonunda başladığı büyüme stratejisine devam ettiği bir yıl olmuştur. Bu strateji sayesinde Yapı Kredi, özel bankalar arasında son 2 yılda kredilerde 170 baz puan, mevduatta ise 150 baz puan Pazar payı kazanmıştır.

Yapı Kredi'nin toplam aktif büyüklüğü yıllık %21 artışla 235 milyar TL'ye ulaşmıştır. Yıl boyunca Yapı Kredi, Türk ekonomisinin finansmanına sağladığı katkısı daha da arttırmıştır. Yapı Kredi, toplam nakdi ve gayrinakdi krediler hacmini %21 artırarak 210,1 milyar TL'ye taşırken, bu alandaki pazar payı %11,0 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2015 yılında nakdi krediler, özel bankalardaki yıllık %18 artışa kıyasla %21 artarak 152,5 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Nakdi kredilerde, katma değeri yüksek alanlar olan bireysel ihtiyaç kredilerinde yıllık %37 ve KOBİ kredilerinde yıllık %35 oranında güçlü büyümeler elde edilmiş, böylelikle kredi dağılımının iyileştirilmesine devam edilmiştir. Aynı zamanda, kredi kartlarındaki lider konum sürdürülmüştür. Öte yandan mevduat, özel bankalardaki yıllık %18 seviyesine kıyasla %21 olarak gerçekleşmiş ve 130,0 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Yapı Kredi'nin performansını destekleyen ve sektörlerinde öncü konumlara sahip birçok finansal iştiraki bulunmaktadır. Yapı Kredi Leasing, işlem hacminde %20,3 pazar payı ile liderliğini sürdürmektedir. Yapı Kredi Portföy Yönetimi yatırım fonlarında %17,5, Yapı Kredi Yatırım ise hisse senedi işlem hacminde %7,11<sup>1</sup> pazar payıyla ikinci en büyük konumdadır. Banka, kredi kartı alanındaki 27 yıllık liderliğini kredi kartı alacak bakiyesine göre %21,2, kredi kartı cirosuna göre %19,5, POS cirosunda %20,9 ve kredi kartı adedine göre %18,1'lik pazar payı ile sürdürmektedir.

Yapı Kredi'nin %81.80 oranındaki hissesi Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'ye aittir. Koç Finansal Hizmetler, UniCredit ve Koç Grubu'nun eşit oranlı (%50-%50) bir ortaklığıdır. Kalan %18.20 oranındaki pay ise halka açıktır. Banka'nın halka açık olan hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmekte olup, bu hisseleri temsil eden Global Depo Sertifikaları (Global Depositary Receipts) Londra Menkul Kıymetler Borsası'nda kotedir.

Kökleri 1926 yılına dayanan Koç Grubu, cirosu, ihracatı ve 91 bin'in üzerinde çalışanı ile Türkiye'nin en büyük şirketler grubudur. Koç Grubu cirosu Türkiye'nin milli gelirinin %8'i, ihracatı ise Türkiye'nin ihracatının %9'unu oluşturmaktadır.

Kökleri 1473 yılına dayanan UniCredit Grubu, Avrupa bankacılık sisteminde önem arz eden İtalya merkezli bir finansal kurumdur. Grubun, 17 ülkede toplam 7.934 şubesi ve 144 bin'in üzerinde çalışanı bulunmaktadır.

<sup>1</sup> 30 Eylül 2015 itibarı ile

## Finansal Durum

| Ciro (milyon USD) | 2015         | 2014         | 2013         |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| Yurtiçi           | 6.169        | 7.184        | 5.443        |
| Uluslararası      | 1.042        | 1.273        | 2.049        |
| <i>ihracat</i>    | 1.008        | 1.269        | 2.044        |
| <i>ithalat</i>    | 34           | 4            | 5            |
| <b>Toplam</b>     | <b>7.211</b> | <b>8.457</b> | <b>7.492</b> |

### Bilanço ve Gelir Tablosu Ana Hesaplar (bin TL)

|                            | 2015      | 2014      | 2013      |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Faktoring Alacakları (net) | 2.263.578 | 2.774.764 | 2.149.220 |
| Toplam Aktifler            | 2.287.585 | 2.807.265 | 2.196.454 |
| Faktoring Borçları         | 4.602     | 5.155     | 6.843     |
| Özkaynaklar                | 195.979   | 226.319   | 263.545   |
| Net Kar                    | 16.643    | 38.170    | 149.335   |
| Faktoring Geliri           | 167.659   | 160.868   | 119.426   |
| Faiz Geliri                | 150.682   | 145.046   | 104.996   |
| Komisyon Geliri            | 16.977    | 15.822    | 14.430    |

### Toplam Aktifler (bin TL)

|      |           |
|------|-----------|
| 2015 | 2.287.585 |
| 2014 | 2.807.265 |
| 2013 | 2.196.454 |

### Özkaynaklar (bin TL)

|      |         |
|------|---------|
| 2015 | 195.979 |
| 2014 | 226.319 |
| 2013 | 263.545 |

### Faktoring Alacakları net (bin TL)

|      |           |
|------|-----------|
| 2015 | 2.263.578 |
| 2014 | 2.774.764 |
| 2013 | 2.149.220 |

### Faktoring Gelirleri (bin TL)

|      |         |
|------|---------|
| 2015 | 167.659 |
| 2014 | 160.868 |
| 2013 | 119.426 |

### Toplam Ciro (mio USD)

|      |       |
|------|-------|
| 2015 | 7.211 |
| 2014 | 8.457 |
| 2013 | 7.492 |

### Borç / Özkaynak Oranı (%)

|      |       |
|------|-------|
| 2015 | 10.55 |
| 2014 | 11.22 |
| 2013 | 7.25  |

Şirket faaliyet gösterdiği sektörde yüksek özkaynak oranına sahip olup, şirket sermayesinin karşılıksız kalması söz konusu olmamıştır. 24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirketin 31 Aralık 2015 itibarıyla standart oranı %8.6'dır.

---

## Kâr Dağıtım Politikası

---

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile esas sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddeleri çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır.

Şirketimiz kâr dağıtımına ilişkin hususlar, Ana Sözleşme'nin 18. maddesinde detaylı olarak belirtilmiştir. Bu çerçevede, Şirketimizin sektör içindeki hedeflerine yönelik büyümesi ve finansman ihtiyaçları da göz önünde bulundurularak dağıtılacak temettünün, nakit olarak ödenmesi ya da sermayeye eklenmesi ve bu suretle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da her iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması şeklinde gerçekleştirilmesine, mevzuatta öngörülen yasal sürelerde dağıtım yapılması hususunda karar vermeye Genel Kurul yetkilidir.

Genel Kurul, Sözleşme'nin 18. maddesine istinaden safi kardan birinci tertip yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısmı kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Kâr dağıtım politikasının, şirketin orta ve uzun vadeli büyüme planlarının gerçekleşmesini sağlayacak şekilde belirlenmesi öngörülmektedir. Bu politika ulusal ve uluslararası ekonomik şartlara göre gerektiğinde Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilecektir.

---

## Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

---

2015 yılı içerisinde herhangi bir risk saptanmadığı için Yönetim Kurulu olarak bir rapor hazırlanmamıştır. Öte yandan, kredi riski, piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve riskle ilgili diğer hususlar Bağımsız Denetim Raporu'nun dipnotlar bölümünün 21. maddesinde detaylı olarak açıklanmıştır.

---

## Diğer Hususlar

---

4 Ocak 2016 tarihi itibarıyla Hazine ve Muhabir İlişkiler Direktörü Selahattin Suhan Kaptan görevinden ayrılmış, 1 Şubat 2016 tarihi itibarıyla yerine Esra Faize Gerçeker Bağoğlu, Direktör olarak atanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla Operasyon, BT ve İdari İşler Direktörü Rengin Altınok görevinden ayrılmış, aynı tarih itibarıyla yerine Pazarlama ve Destek Direktörü olarak görev yapan Can Özyurt atanmıştır.

1 Şubat 2016 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Genel Müdürü Mustafa Coşkun Bulak'ın görevinde ayrılmış, yerine aynı tarih itibarıyla Bozkurt Çöteli atanmıştır.

---

## Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu Maddesi Kapsamında Hazırlanan Bağlı Şirket Raporu

---

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 20 nolu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 17 Şubat 2016 tarihli Rapor'da "Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2015 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır." denilmektedir.

# **Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolar**

**ve bağımsız denetim raporu**

## Bağımsız denetçi raporu

Yapı Kredi Faktoring Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na:

### *Finansal Tablolara İlişkin Rapor*

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

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

### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



29 Ocak 2016  
İstanbul, Türkiye

| <b>İçindekiler</b>                                         | <b>Sayfa</b> |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| Bilanço .....                                              | 20-21        |
| Nazım hesap kalemleri .....                                | 22           |
| Gelir tablosu .....                                        | 23           |
| Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu ..... | 24           |
| Özkaynak değişim tablosu.....                              | 25           |
| Nakit akış tablosu .....                                   | 26           |
| Kar dağıtım tablosu .....                                  | 27           |
| Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar .....      | 28-69        |

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilanço**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Yeniden düzenlenmiş (Not 2) |                                                              |        |           |         |                |           |         |           |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------|--------|-----------|---------|----------------|-----------|---------|-----------|
| 31 Aralık 2015              |                                                              |        |           |         | 31 Aralık 2014 |           |         |           |
| AKTİF KALEMLER              |                                                              | Dipnot | TP        | YP      | Toplam         | TP        | YP      | Toplam    |
| I.                          | Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası                    | 3      | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
|                             | Gerçeğe Uygun Değer Uygun Değer Farkı K/Z' a                 |        |           |         |                |           |         |           |
| II.                         | Yansıtılan FV (Net)                                          | 6      | 1.157     | -       | 1.157          | 569       | -       | 569       |
| 2.1                         | Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar                         |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
|                             | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan              |        |           |         |                |           |         |           |
| 2.2                         | Olarak Sınıflandırılan FV                                    |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 2.3                         | Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar                   |        | 1.157     | -       | 1.157          | 569       | -       | 569       |
| III.                        | Bankalar                                                     | 3      | 2.096     | 10.162  | 12.258         | 3.209     | 21.802  | 25.011    |
| IV.                         | Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar                            |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| V.                          | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)                     | 7      | 27        | -       | 27             | 27        | -       | 27        |
| VI.                         | Faktoring Alacakları                                         | 4      | 1.724.950 | 513.273 | 2.238.223      | 2.114.563 | 649.397 | 2.763.960 |
| 6.1                         | İskontolu Faktoring Alacakları                               |        | 627.314   | 1.072   | 628.386        | 609.950   | 218     | 610.168   |
| 6.1.1                       | Yurt İçi                                                     |        | 642.156   | -       | 642.156        | 623.642   | -       | 623.642   |
| 6.1.2                       | Yurt Dışı                                                    |        | -         | 1.084   | 1.084          | -         | 229     | 229       |
| 6.1.3                       | Kazanılmamış Gelirler (-)                                    |        | (14.842)  | (12)    | (14.854)       | (13.692)  | (11)    | (13.703)  |
| 6.2                         | Diğer Faktoring Alacakları                                   |        | 1.097.636 | 512.201 | 1.609.837      | 1.504.613 | 649.179 | 2.153.792 |
| 6.2.1                       | Yurt İçi                                                     |        | 1.097.636 | -       | 1.097.636      | 1.504.613 | -       | 1.504.613 |
| 6.2.2                       | Yurt Dışı                                                    |        | -         | 512.201 | 512.201        | -         | 649.179 | 649.179   |
| VII.                        | Finansman Giderleri                                          |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 7.1                         | Tüketici Kredileri                                           |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 7.2                         | Kredi Kartları                                               |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 7.3                         | Taksitli Ticari Krediler                                     |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| VIII.                       | Kiralama İşlemleri                                           |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 8.1                         | Kiralama İşlemlerinden Alacaklar                             |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 8.1.1                       | Finansal Kiralama Alacakları                                 |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 8.1.2                       | Faaliyet Kiralaması Alacakları                               |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 8.1.3                       | Kazanılmamış Gelirler (-)                                    |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 8.2                         | Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar                   |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 8.3                         | Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar                     |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| IX.                         | Diğer Alacaklar                                              |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| X.                          | Takipteki Alacaklar                                          | 4      | 25.355    | -       | 25.355         | 10.804    | -       | 10.804    |
| 10.1                        | Takipteki Faktoring Alacakları                               |        | 130.318   | -       | 130.318        | 78.294    | -       | 78.294    |
| 10.2                        | Takipteki Finansman Kredileri                                |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 10.3                        | Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar                   |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 10.4                        | Özel Karşılıklar (-)                                         |        | (104.963) | -       | (104.963)      | (67.490)  | -       | (67.490)  |
| XI.                         | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar              |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 11.1                        | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar              |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 11.2                        | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar                       |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
|                             | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma                  |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 11.3                        | Amaçlılar                                                    |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| XII.                        | Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)                 |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| XIII.                       | Bağlı Ortaklıklar (Net)                                      |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| XIV.                        | İştirakler (Net)                                             |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| XV.                         | İş Ortaklıkları (Net)                                        |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| XVI.                        | Maddi Duran Varlıklar (Net)                                  | 11     | 764       | -       | 764            | 522       | -       | 522       |
| XVII.                       | Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)                          | 12     | 543       | -       | 543            | 74        | -       | 74        |
| 17.1                        | Şerefiye                                                     |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 17.2                        | Diğer                                                        |        | 543       | -       | 543            | 74        | -       | 74        |
| XVIII.                      | Peşin Ödenmiş Giderler                                       | 14     | 1.030     | -       | 1.030          | 861       | -       | 861       |
| IXX.                        | Cari Dönem Vergi Varlığı                                     | 18     | 2.794     | -       | 2.794          | 1.147     | -       | 1.147     |
| XX.                         | Ertelenmiş Dönem Vergi Varlığı                               | 13     | 2.109     | -       | 2.109          | 4.028     | -       | 4.028     |
| XXI.                        | Diğer Aktifler                                               | 14     | 3.125     | 200     | 3.325          | 257       | 5       | 262       |
|                             | Ara Toplam                                                   |        | 1.763.950 | 523.635 | 2.287.585      | 2.136.061 | 671.204 | 2.807.265 |
|                             | Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin |        |           |         |                |           |         |           |
| XXII.                       | Varlıklar (Net)                                              |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 22.1                        | Satış Amaçlı                                                 |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| 22.2                        | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                              |        | -         | -       | -              | -         | -       | -         |
| Aktif Toplamı               |                                                              |        | 1.763.950 | 523.635 | 2.287.585      | 2.136.061 | 671.204 | 2.807.265 |

# Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilanço**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                           |        |                |                  |                  |                  | Yeniden<br>Düzenlenmiş<br>(Not 2) |                  |
|-----------------------------------------------------------|--------|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                                           |        |                |                  |                  |                  | 31 Aralık 2015                    | 31 Aralık 2014   |
| Pasif Kalemler                                            | Dipnot | TP             | YP               | Toplam           | TP               | YP                                | Toplam           |
| I. Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler         | 9      | 3.505          | -                | 3.505            | 21.262           | -                                 | 21.262           |
| II. Alınan Krediler                                       | 5      | 505.634        | 1.296.521        | 1.802.155        | 980.719          | 1.264.669                         | 2.245.388        |
| III. Faktoring Borçları                                   |        | 3.014          | 1.588            | 4.602            | 4.040            | 1.115                             | 5.155            |
| IV. Kiralama İşlemlerinden Borçlar                        |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 4.1 Finansal Kiralama Borçları                            |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları                          |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 4.3 Diğer                                                 |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)            |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| V. İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)                    |        | 264.627        | -                | 264.627          | 293.280          | -                                 | 293.280          |
| 5.1 Bonolar                                               | 5      | 264.627        | -                | 264.627          | 293.280          | -                                 | 293.280          |
| 5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                       |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 5.3 Tahviller                                             |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| VI. Diğer Borçlar                                         | 8      | 1.494          | 494              | 1.988            | 1.292            | 243                               | 1.535            |
| VII. Diğer Yabancı Kaynaklar                              |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal                      |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| Yükümlülükler                                             |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| VIII. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar     |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 8.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar                |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 8.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 8.3 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler                       | 18     | 1.547          | -                | 1.547            | 1.311            | -                                 | 1.311            |
| IX. Borç ve Gider Karşılıkları                            |        | 13.182         | -                | 13.182           | 13.015           | -                                 | 13.015           |
| 10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı                          |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                | 10     | 1.297          | -                | 1.297            | 1.238            | -                                 | 1.238            |
| 10.3 Diğer Karşılıklar                                    | 10     | 11.885         | -                | 11.885           | 11.777           | -                                 | 11.777           |
| XI. Ertelenmiş Gelirler                                   |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| XII. Cari Dönem Vergi Borcu                               | 18     | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| XIII. Ertelenmiş Vergi Borcu                              | 13     | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| XIV. Sermaye Benzeri Krediler                             |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| Ara Toplam                                                |        | 793.003        | 1.298.603        | 2.091.606        | 1.314.919        | 1.266.027                         | 2.580.946        |
| XV. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan               |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)          |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 15.1 Satış Amaçlı                                         |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                      |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| XVI. Öz kaynaklar                                         | 15     | 195.979        | -                | 195.979          | 226.319          | -                                 | 226.319          |
| 16.1 Ödenmiş Sermaye                                      |        | 31.917         | -                | 31.917           | 31.917           | -                                 | 31.917           |
| 16.2 Sermaye Yedekleri                                    |        | 97.223         | -                | 97.223           | 97.223           | -                                 | 97.223           |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri                        |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları                         |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri                            |        | 97.223         | -                | 97.223           | 97.223           | -                                 | 97.223           |
| 16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak        |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler            |        | 11             | -                | 11               | (10)             | -                                 | (10)             |
| 16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş  |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                     |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 16.5 Kâr Yedekleri                                        |        | 50.185         | -                | 50.185           | 29.642           | -                                 | 29.642           |
| 16.5.1 Yasal Yedekler                                     |        | 29.761         | -                | 29.761           | 25.220           | -                                 | 25.220           |
| 16.5.2 Statü Yedekleri                                    |        | -              | -                | -                | -                | -                                 | -                |
| 16.5.3 Olağanüstü Yedekler                                |        | 3.061          | -                | 3.061            | 4.422            | -                                 | 4.422            |
| 16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri                                |        | 17.363         | -                | 17.363           | -                | -                                 | -                |
| 16.6 Kâr veya Zarar                                       |        | 16.643         | -                | 16.643           | 67.547           | -                                 | 67.547           |
| 16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                      |        | -              | -                | -                | 29.377           | -                                 | 29.377           |
| 16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı                          |        | 16.643         | -                | 16.643           | 38.170           | -                                 | 38.170           |
| <b>Pasif Toplamı</b>                                      |        | <b>988.982</b> | <b>1.298.603</b> | <b>2.287.585</b> | <b>1.541.231</b> | <b>1.266.027</b>                  | <b>2.807.265</b> |

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait nazım hesap kalemleri**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                   |           |                   |                  | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş |                  |                  | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|----------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------|
| NAZIM HESAP KALEMLERİ                                             |           |                   |                  | 31 Aralık 2015                   |                  |                  | 31 Aralık 2014                   |
|                                                                   | Dipnot    | TP                | YP               | TOPLAM                           | TP               | YP               | TOPLAM                           |
| <b>I Riski üstlenilen faktoring işlemleri</b>                     |           | <b>1.912.535</b>  | <b>228.382</b>   | <b>2.140.917</b>                 | <b>1.039.778</b> | <b>210.878</b>   | <b>1.250.656</b>                 |
| <b>II Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri</b>                 |           | <b>303.216</b>    | <b>100.566</b>   | <b>403.782</b>                   | <b>263.393</b>   | <b>81.602</b>    | <b>344.995</b>                   |
| <b>III Alınan teminatlar</b>                                      |           | <b>9.515.987</b>  | <b>2.442.079</b> | <b>11.958.066</b>                | <b>2.236.775</b> | <b>654.080</b>   | <b>2.890.855</b>                 |
| <b>IV Verilen teminatlar</b>                                      | <b>22</b> | <b>9.991</b>      | <b>-</b>         | <b>9.991</b>                     | <b>7.512</b>     | <b>-</b>         | <b>7.512</b>                     |
| <b>V Taahhütler</b>                                               |           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>                         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                         |
| 5.1 Cayılamaz taahhütler                                          |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 5.2 Cayılabilir taahhütler                                        |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 5.2.1 Kiralama taahhütleri                                        |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 5.2.1.1 Finansal kiralama taahhütleri                             |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 5.2.1.2 Faaliyet kiralama taahhütleri                             |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 5.2.2 Diğer cayılabilir taahhütler                                |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| <b>VI Türev finansal araçlar</b>                                  |           | <b>359.022</b>    | <b>413.982</b>   | <b>773.004</b>                   | <b>336.989</b>   | <b>784.039</b>   | <b>1.121.028</b>                 |
| <b>6.1 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar</b>          |           | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>                         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                         |
| 6.1.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler       |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 6.1.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler                |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 6.1.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| <b>6.2 Alım satım amaçlı işlemler</b>                             | <b>22</b> | <b>359.022</b>    | <b>413.982</b>   | <b>773.004</b>                   | <b>336.989</b>   | <b>784.039</b>   | <b>1.121.028</b>                 |
| 6.2.1 Vadeli alım-satım işlemleri                                 |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 6.2.2 Swap alım satım işlemleri                                   |           | 359.022           | 413.982          | 773.004                          | 336.989          | 784.039          | 1.121.028                        |
| 6.2.3 Alım satım opsiyon işlemleri                                |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 6.2.4 Futures alım satım işlemleri                                |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| 6.5.5 Diğer                                                       |           | -                 | -                | -                                | -                | -                | -                                |
| <b>VII Emanet kıymetler</b>                                       |           | <b>1.057.386</b>  | <b>1.188.467</b> | <b>2.245.853</b>                 | <b>1.101.865</b> | <b>984.008</b>   | <b>2.085.873</b>                 |
| <b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>                                     |           | <b>13.158.137</b> | <b>4.373.476</b> | <b>17.531.613</b>                | <b>4.986.312</b> | <b>2.714.607</b> | <b>7.700.919</b>                 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                    |        |                                              |                                              | Yeniden<br>Düzenlenmiş<br>(Not 2) |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                           |        | Bağımsız denetimden geçmiş<br>31 Aralık 2015 | Bağımsız denetimden geçmiş<br>31 Aralık 2014 |                                   |
|                                                                                    | Dipnot |                                              |                                              |                                   |
| <b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                  |        | <b>167.659</b>                               | <b>160.868</b>                               |                                   |
| <b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>                                                         | 16     | <b>167.659</b>                               | <b>160.868</b>                               |                                   |
| 1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                        |        | 150.682                                      | 145.046                                      |                                   |
| 1.1.1 İskontolu                                                                    |        | 60.201                                       | 56.362                                       |                                   |
| 1.1.2 Diğer                                                                        |        | 90.481                                       | 88.684                                       |                                   |
| 1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                           |        | 16.977                                       | 15.822                                       |                                   |
| 1.2.1 İskontolu                                                                    |        | 5.417                                        | 5.088                                        |                                   |
| 1.2.2 Diğer                                                                        |        | 11.560                                       | 10.734                                       |                                   |
| <b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                            |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                         |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                            |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                          |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 1.5 Finansal Kiralama Gelirleri                                                    |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                                  |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                             |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                                 |        | <b>99.086</b>                                | <b>57.502</b>                                |                                   |
| 2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                           |        | 73.466                                       | 48.378                                       |                                   |
| 2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                               |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 2.3 Finansal Kiralama Giderleri                                                    |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                 |        | 22.610                                       | 6.810                                        |                                   |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri                                                           |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                   |        | 3.010                                        | 2.314                                        |                                   |
| <b>III. BRÜT K/Z (I+II)</b>                                                        |        | <b>68.573</b>                                | <b>103.366</b>                               |                                   |
| <b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                             | 17     | <b>23.505</b>                                | <b>20.098</b>                                |                                   |
| 4.1 Personel Giderleri                                                             |        | 16.658                                       | 13.891                                       |                                   |
| 4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                               |        | (8)                                          | 36                                           |                                   |
| 4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri                                                 |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 4.4 Genel İşletme Giderleri                                                        |        | 6.452                                        | 5.909                                        |                                   |
| 4.5 Diğer                                                                          |        | 403                                          | 262                                          |                                   |
| <b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>                                               |        | <b>45.068</b>                                | <b>83.268</b>                                |                                   |
| <b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                |        | <b>539.709</b>                               | <b>273.795</b>                               |                                   |
| 6.1 Bankalardan Alınan Faizler                                                     |        | 2.733                                        | 5.556                                        |                                   |
| 6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler                                         |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                              |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan                                      |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV    |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                                        |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan                                    |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 6.4 Temettü Gelirleri                                                              | 20     | 31                                           | 29                                           |                                   |
| 6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı                                                |        | 23.220                                       | -                                            |                                   |
| 6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden                                                   |        | 23.220                                       | -                                            |                                   |
| 6.5.2 Diğer                                                                        |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı                                                         |        | 511.022                                      | 264.931                                      |                                   |
| 6.7 Diğer                                                                          | 19     | 2.703                                        | 3.279                                        |                                   |
| <b>VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>                      | 4      | <b>37.472</b>                                | <b>18.068</b>                                |                                   |
| <b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                          |        | <b>526.479</b>                               | <b>284.345</b>                               |                                   |
| 8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                             |        | -                                            | -                                            |                                   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer    |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.1.1 Düşme Gideri                                                                 |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                                        |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan                                    |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                          |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri                                     |        | -                                            | -                                            |                                   |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.2.2 Düşüş Giderleri                                                              |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri                                                  |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                    |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri             |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                               |        | -                                            | 42.381                                       |                                   |
| 8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı                                                       |        | 525.838                                      | 241.439                                      |                                   |
| 8.5 Diğer                                                                          | 19     | 641                                          | 525                                          |                                   |
| <b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                           |        | <b>20.826</b>                                | <b>54.650</b>                                |                                   |
| <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>          |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>X. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>                                         |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>XI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>                       |        | <b>20.826</b>                                | <b>54.650</b>                                |                                   |
| <b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                            | 18     | <b>4.183</b>                                 | <b>16.480</b>                                |                                   |
| 13.1 Cari Vergi Karşılığı                                                          |        | 2.264                                        | 18.075                                       |                                   |
| 13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                             |        | 1.919                                        | -                                            |                                   |
| 13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                             |        | -                                            | (1.595)                                      |                                   |
| <b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XI±XIII)</b>                         |        | <b>16.643</b>                                | <b>38.170</b>                                |                                   |
| <b>XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                      |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                              |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları                      |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                           |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                 |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                              |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları                    |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                           |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>                      |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                           |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 18.1 Cari Vergi Karşılığı                                                          |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                             |        | -                                            | -                                            |                                   |
| 18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                             |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)</b>                      |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>XX. NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)</b>                                          |        | <b>16.643</b>                                | <b>38.170</b>                                |                                   |
| <b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                                         |        | <b>0.52</b>                                  | <b>1,20</b>                                  |                                   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                      |        | 0.52                                         | 1,20                                         |                                   |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                      |        | -                                            | -                                            |                                   |
| <b>SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                            |        | -                                            | -                                            |                                   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                      |        | -                                            | -                                            |                                   |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                      |        | -                                            | -                                            |                                   |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|             |                                                                                                  | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |                                    |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|             |                                                                                                  |                                   | <b>Yeniden düzenlenmiş (Not 2)</b> |
|             |                                                                                                  | <b>31 Aralık 2015</b>             | <b>31 Aralık 2014</b>              |
| <b>I.</b>   | <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                                         | <b>16.643</b>                     | <b>38.170</b>                      |
| <b>II.</b>  | <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                   | <b>21</b>                         | <b>(22)</b>                        |
| 2.1         | <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                          | <b>21</b>                         | <b>(22)</b>                        |
| 2.1.1       | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                     | -                                 | -                                  |
| 2.1.2       | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                             | -                                 | -                                  |
| 2.1.3       | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                    | 21                                | (22)                               |
| 2.1.4       | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları          | -                                 | -                                  |
| 2.1.5       | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler             | -                                 | -                                  |
| 2.1.5.1     | Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                                        | -                                 | -                                  |
| 2.1.5.2     | Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                                   | -                                 | -                                  |
| 2.2         | <b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                             | <b>-</b>                          | <b>-</b>                           |
| 2.2.1       | Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                    | -                                 | -                                  |
| 2.2.2       | Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri | -                                 | -                                  |
| 2.2.3       | Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                 | -                                 | -                                  |
| 2.2.4       | Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                    | -                                 | -                                  |
| 2.2.5       | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları             | -                                 | -                                  |
| 2.2.6       | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                | -                                 | -                                  |
| 2.2.6.1     | Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                                        | -                                 | -                                  |
| 2.2.6.2     | Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                                   | -                                 | -                                  |
| <b>III.</b> | <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>                                                              | <b>16.664</b>                     | <b>38.148</b>                      |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

### 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                     |                 |                   |                          |                         |                         | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak |      |   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak   |   |   |               |                |                 |                     |                     |                       |                              |                           |                 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|------|---|----------------------------------------------|---|---|---------------|----------------|-----------------|---------------------|---------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                                                           |                 |                   |                          |                         |                         | Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler  |      |   | Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   |               |                |                 |                     |                     |                       |                              |                           |                 |
|                                                           | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Yedekleri | Hisse Senedi İhraç Primi | Hisse Senedi İptal Kârı | Diğer Sermaye Yedekleri | 1                                             | 2    | 3 | 4                                            | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Olağanüstü Yedekler | Diğer Kar Yedekleri | Dönem Kârı / (Zararı) | Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Özkaynak |
| ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2014)                                 |                 |                   |                          |                         |                         |                                               |      |   |                                              |   |   |               |                |                 |                     |                     |                       |                              |                           |                 |
| I. Dönem Başı Bakiyesi                                    | 31.917          | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | 12   | - | -                                            | - | - | -             | 17.780         | -               | 34.141              | -                   | -                     | 30.360                       | 149.335                   | 263.545         |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| III. Yeni Bakiye (I+II)                                   | 31.917          | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | 12   | - | -                                            | - | - | -             | 17.780         | -               | 34.141              | -                   | -                     | 30.360                       | 149.335                   | 263.545         |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir                                 | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | (22) | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | (22)            |
| V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı               | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı             | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller           | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| IX. Sermaye Benzeri Krediler                              | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış            | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | 626                          | -                         | 626             |
| XI. Dönem Net Kârı veya Zararı                            | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| XII. Kâr Dağıtımı                                         | -               | 97.223            | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | 7.440          | -               | (29.719)            | -                   | -                     | (1.609)                      | 38.170                    | 38.170          |
| 12.1 Dağıtılan Temettü                                    | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | (35.000)            | -                   | -                     | (41.000)                     | -                         | (76.000)        |
| 12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                         | -               | 97.223            | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | 7.440          | -               | 5.281               | -                   | -                     | (109.944)                    | -                         | -               |
| 12.3 Diğer                                                | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | 149.335                      | (149.335)                 | -               |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)                 | 31.917          | 97.223            | -                        | -                       | -                       | -                                             | (10) | - | -                                            | - | - | -             | 25.220         | -               | 4.422               | -                   | -                     | 29.377                       | 38.170                    | 226.319         |
| CARİ DÖNEM (31/12/2015)                                   |                 |                   |                          |                         |                         |                                               |      |   |                                              |   |   |               |                |                 |                     |                     |                       |                              |                           |                 |
| I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                             | 31.917          | 97.223            | -                        | -                       | -                       | -                                             | (10) | - | -                                            | - | - | -             | 25.220         | -               | 4.422               | -                   | -                     | 29.377                       | 44.837                    | 232.986         |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | (6.667)                   | (6.667)         |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi(*)                   | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | (6.667)                   | (6.667)         |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| III. Yeni Bakiye (I+II)                                   | 31.917          | 97.223            | -                        | -                       | -                       | -                                             | (10) | - | -                                            | - | - | -             | 25.220         | -               | 4.422               | -                   | -                     | 29.377                       | 38.170                    | 226.319         |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir                                 | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | 21   | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | 21              |
| V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı               | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı             | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller           | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| IX. Sermaye Benzeri Krediler                              | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | -                         | -               |
| X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış            | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | (4)                       | (4)             |
| XI. Dönem Net Kârı veya Zararı                            | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | -                   | -                   | -                     | -                            | 16.643                    | 16.643          |
| XII. Kâr Dağıtımı                                         | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | 4.541          | -               | (1.361)             | 17.363              | -                     | (29.377)                     | (38.166)                  | (47.000)        |
| 12.1 Dağıtılan Temettü                                    | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | (2.675)             | -                   | -                     | (10.931)                     | (33.394)                  | (47.000)        |
| 12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                         | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | 4.541          | -               | (267)               | -                   | -                     | (1.094)                      | (3.180)                   | -               |
| 12.3 Diğer                                                | -               | -                 | -                        | -                       | -                       | -                                             | -    | - | -                                            | - | - | -             | -              | -               | 1.581               | 17.363              | -                     | (17.352)                     | (1.592)                   | -               |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)                 | 31.917          | 97.223            | -                        | -                       | -                       | -                                             | 11   | - | -                                            | - | - | -             | 29.761         | -               | 3.061               | 17.363              | -                     | -                            | 16.643                    | 195.979         |

(\*) Geçmiş yıl finansal tablolarında yeniden düzenleme yapılan ertelenmiş vergi alacağına ait bakiye farkı olağanüstü yedekler hesabından düzeltilmiştir.(Not 2)

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(4) Yabancı para çevirim farkları,

(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait nakit akış tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                         |          |                 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                         | Dipnot   | 31 Aralık 2015  | 31 Aralık 2014                   |                                  |
| <b>A. Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları</b>                                      |          |                 |                                  |                                  |
| <b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>      |          | <b>40.004</b>   | <b>72.486</b>                    |                                  |
| 1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri                                                 |          | 153.415         | 150.602                          |                                  |
| 1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                 |          | (96.076)        | (55.188)                         |                                  |
| 1.1.3 Kiralama Giderleri                                                                |          | -               | -                                |                                  |
| 1.1.4 Alınan Temettüleri                                                                | 20       | 31              | 29                               |                                  |
| 1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                       | 16       | 16.977          | 15.822                           |                                  |
| 1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                       |          | -               | -                                |                                  |
| 1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                | 4        | 1.274           | 1.103                            |                                  |
| 1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                       | 17       | (16.650)        | (13.927)                         |                                  |
| 1.1.9 Ödenen Vergiler                                                                   | 18       | (5.058)         | (19.222)                         |                                  |
| 1.1.10 Diğer                                                                            |          | (13.909)        | (6.733)                          |                                  |
| <b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>                           |          | <b>33.562</b>   | <b>(291.452)</b>                 |                                  |
| 1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                      |          | 473.713         | (625.544)                        |                                  |
| 1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                       |          | -               | -                                |                                  |
| 1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                             |          | -               | -                                |                                  |
| 1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış                                               |          | 3.232           | (799)                            |                                  |
| 1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                        |          | (553)           | (1.688)                          |                                  |
| 1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                               |          | -               | -                                |                                  |
| 1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                            |          | (443.233)       | 335.604                          |                                  |
| 1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                        |          | -               | -                                |                                  |
| 1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                |          | 403             | 975                              |                                  |
| <b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                             |          | <b>73.566</b>   | <b>(218.966)</b>                 |                                  |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları</b>                                 |          |                 |                                  |                                  |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                      |          | -               | -                                |                                  |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                     |          | -               | -                                |                                  |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                            | 11,12    | (1.108)         | (208)                            |                                  |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                            |          | -               | -                                |                                  |
| 2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                      |          | -               | -                                |                                  |
| 2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                  |          | -               | -                                |                                  |
| 2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                 |          | -               | -                                |                                  |
| 2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                      |          | -               | -                                |                                  |
| 2.9 Diğer                                                                               |          | -               | -                                |                                  |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                         |          | <b>(1.108)</b>  | <b>(208)</b>                     |                                  |
| <b>C. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları</b>                               |          |                 |                                  |                                  |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                          | 5        | (96.867)        | 224.000                          |                                  |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                |          | 389.353         | 300.000                          |                                  |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                       |          | (439.220)       | -                                |                                  |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                   | 15       | -               | -                                |                                  |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                |          | (47.000)        | (76.000)                         |                                  |
| 3.6 Diğer                                                                               |          | -               | -                                |                                  |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                               |          | <b>(96.867)</b> | <b>224.000</b>                   |                                  |
| <b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b> |          | <b>11.656</b>   | <b>(587)</b>                     |                                  |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>                                |          | <b>(12.753)</b> | <b>4.239</b>                     |                                  |
| VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                                    | 3        | 25.011          | 20.772                           |                                  |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                            | <b>3</b> | <b>12.258</b>   | <b>25.011</b>                    |                                  |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.****1 Ocak- 31 Aralık 2015 dönemine ait kar dağıtım tablosu**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| BIN TÜRK LIRASI                                                  |                             |                             |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                  |                             | Yeniden düzenlenmiş (Not 2) |
|                                                                  | Cari dönem (31/12/2015) (*) | Önceki dönem (31/12/2014)   |
| <b>I. Dönem karının dağıtımı</b>                                 |                             |                             |
| 1.1 Dönem karı                                                   | 20.826                      | 54.650                      |
| 1.2 Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler(-)                     | (4.183)                     | (16.480)                    |
| 1.2.1 Kurumlar vergisi (gelir vergisi)                           | (2.264)                     | (18.075)                    |
| 1.2.2 Gelir vergisi kesintisi                                    | -                           | -                           |
| 1.2.3 Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (**)                    | (1.919)                     | 1.595                       |
| <b>A. Net dönem karı (1.1 - 1.2)</b>                             | <b>16.643</b>               | <b>38.170</b>               |
| 1.3 Geçmiş dönem zararı (-)                                      | -                           | -                           |
| 1.4 Birinci tertip yasal yedek akçe (-)                          | -                           | -                           |
| 1.5 Kurulmuşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-) | -                           | -                           |
| <b>B Dağıtılabılır net dönem karı [(a-(1.3+1.4+1.5)]</b>         | <b>16.643</b>               | <b>38.170</b>               |
| 1.6 Ortaklara birinci temettü (-)                                | -                           | (1.596)                     |
| 1.6.1 Hisse senedi sahiplerine                                   | -                           | (1.596)                     |
| 1.6.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                         | -                           | -                           |
| 1.6.3 Katılma intifa senetlerine                                 | -                           | -                           |
| 1.6.4 Kara iştirakli tahvillere                                  | -                           | -                           |
| 1.6.5 Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine                 | -                           | -                           |
| 1.7 Personele temettü (-)                                        | -                           | -                           |
| 1.8 Yönetim kuruluna temettü (-)                                 | -                           | -                           |
| 1.9 Ortaklara ikinci temettü (-)                                 | -                           | (31.799)                    |
| 1.9.1 Hisse senedi sahiplerine                                   | -                           | (31.799)                    |
| 1.9.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                         | -                           | -                           |
| 1.9.3 Katılma intifa senetlerine                                 | -                           | -                           |
| 1.9.4 Kara iştirakli tahvillere                                  | -                           | -                           |
| 1.9.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine                 | -                           | -                           |
| 1.10 İkinci tertip yasal yedek akçe (-)                          | -                           | (3.180)                     |
| 1.11 Statü yedekleri (-)                                         | -                           | -                           |
| 1.12 Olağanüstü yedekler                                         | -                           | -                           |
| 1.13 Diğer yedekler                                              | -                           | -                           |
| 1.14 Özel fonlar                                                 | -                           | -                           |
| <b>II. Yedeklerden dağıtım</b>                                   |                             |                             |
| 2.1 Dağıtılan yedekler                                           | -                           | -                           |
| 2.2 İkinci tertip yasal yedekler (-)                             | -                           | (1.361)                     |
| 2.3 Ortaklara pay (-)                                            | -                           | -                           |
| 2.3.1 Hisse senedi sahiplerine                                   | -                           | -                           |
| 2.3.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                         | -                           | (13.606)                    |
| 2.3.3 Katılma intifa senetlerine                                 | -                           | -                           |
| 2.3.4 Kara iştirakli tahvillere                                  | -                           | -                           |
| 2.3.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine                 | -                           | -                           |
| 2.4 Personele pay (-)                                            | -                           | -                           |
| 2.5 Yönetim kuruluna pay (-)                                     | -                           | -                           |
| <b>III. Hisse başına kar</b>                                     |                             |                             |
| 3.1 Hisse senedi sahiplerine (TL)                                | -                           | -                           |
| 3.2 Hisse senedi sahiplerine ( % )                               | -                           | -                           |
| 3.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)                      | -                           | -                           |
| 3.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine ( % )                     | -                           | -                           |
| <b>IV. Hisse başına temettü</b>                                  |                             |                             |
| 4.1 Hisse senedi sahiplerine (TL)                                | -                           | -                           |
| 4.2 Hisse senedi sahiplerine ( % )                               | -                           | -                           |
| 4.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)                      | -                           | -                           |
| 4.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine ( % )                     | -                           | -                           |

(\*) 2015 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2015 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabılır kar tutarı belirtilmiştir.

(\*\*\*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 (yeniden düzenlenmiş) 1.595 TL ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## **Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**

**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

### **1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. ("Şirket") 9 Nisan 1999 tarihinde Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı altında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket 16 Mart 2006 tarihinde kurulan Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin ("KFH") bir üyesidir. KFH, Koç Grubu'nun aldığı kararla 12 Ekim 2002'de Uni Credito Italiano S.p.A. ("UCI") ile stratejik bir ortaklık kurmuştur. KFH sahip olduğu Şirket hisselerini 31 Ekim 2007 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye devretmiş ve dolayısıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. %99,95'lik payı ile Şirket'in ana sermayedarı olmuştur. Şirket yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetleri sunmaktadır.

Şirket 13 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda (ithalat ve ihracat) faaliyet göstermektedir ve uluslararası faktoring şirketlerinin üye olduğu, Factors Chain International'a ("FCI") üyedir.

Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihinde Yapı Kredi Faktoring A.Ş. ile tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerini ve malvarlığını tasfiyesiz ve bir bütün halinde devralmak suretiyle birleşmiş ve alınan Yönetim Kurulu Kararı ile ünvanını Yapı Kredi Faktoring A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Şirket'in merkezi Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:14 Levent İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 120 çalışanı vardır (2014: 114).

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

Şirketin finansal tabloları yayınlanmasına, Yönetim Kurulu tarafından 29 Ocak 2016 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

##### **2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları**

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.1.2 Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı olarak bin TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

### 2.1.3 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, 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.

### 2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

## 2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

### 2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

### 2.2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

Önceki dönem mali tablolarında yapılan düzeltmeler aşağıdaki şekildedir:

|                               | 1 Ocak 2014 | 1 Ocak 2014 |              | 31 Aralık 2014 | 31 Aralık 2014 |              |
|-------------------------------|-------------|-------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
|                               | Yeniden     | Önceden     | Hataların    | Yeniden        | Önceden        | Hataların    |
|                               | düzenlenen  | yayımlanan  | düzeltilmesi | düzenlenen     | yayımlanan     | düzeltilmesi |
| Ertelenmiş vergi varlığı      | -           | -           | -            | 4.028          | 10.695         | (6.667)      |
| Net dönem karı / (zararı)     | -           | -           | -            | 38.170         | 44.837         | (6.667)      |
| Ertelenmiş vergi gelir etkisi | -           | -           | -            | 1.595          | 8.262          | (6.667)      |

Yapılan düzeltmeler "Ertelenmiş Vergi"nin hesaplanmasına ilişkin düzeltmeleri içermektedir.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır

### **2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar aşağıdaki gibidir:**

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

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

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

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)**

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

### **TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)**

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

### **TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)**

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliktir. üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

### **TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)**

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler**

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)**

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

### **TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)**

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler**

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

### **TFRS 3 İşletme Birleşmeleri**

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### *TFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### *TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar*

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### *TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

### Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

#### *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri*

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

#### *TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

##### TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

#### Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

##### UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço'ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

#### **Nakit ve nakit benzeri değerler**

Nakit ve nakit benzeri değerler bilanço'da maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları 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 (Dipnot 3).

#### **İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Koç Holding A.Ş. ve UniCredit ("UCI") grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 21).

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:  
Söz konusu kişinin,
  - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
  - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
  - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
  - (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
  - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
  - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

### Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

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

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun 16/1/2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğ'inde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

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

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

### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür finansal varlıkların sınıflandırmasını alım tarihinde yapmaktadır.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıklardan halka açık olanlar bilanço tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşan değerleriyle, borsaya kayıtlı olmayanlar ise gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın maliyet değeri ile değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi öz sermaye altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

### **Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

### **Faiz gelir ve gideri**

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

### **Yabancı para işlemleri**

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmiştir. Bu işlemler sonucu ve dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### Maddi varlıklar

Maddi varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                                     |                                              |
|-------------------------------------|----------------------------------------------|
| Mobilya ve mefruşat                 | 5 yıl                                        |
| Ofis makineleri ve motorlu taşıtlar | 5 yıl                                        |
| Özel maliyetler                     | kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı |

Maddi varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

### Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden beş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

### Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar (alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler), ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

### Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 10). 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

## **Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **Karşılıklar koşullu varlık ve yükümlülükler**

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşme ihtimallerinin fiilen kesin olduğu durumlarda muhasebeleştirilmekte aksi takdirde sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

#### **Gelir ve giderin tanınması**

##### **(i) Ücret ve komisyon gelirleri**

Factoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar ilişkilendirilen işlemin süresine bağlı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

##### **(ii) Temettü gelirleri**

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

##### **(iii) Diğer gelir ve giderler**

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

##### **(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)**

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

#### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

##### *Kurumlar vergisi*

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### *Ertelenen vergiler*

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 13).

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır.

### **Türev finansal araçlar**

Türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamamaları nedeniyle alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak finansal tablolara yansıtılır. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer faaliyet gelirleri /giderleri olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Vadeli döviz sözleşmeleri iskonto edilmiş nakit akımları ile değerlendirilmektedir.

### **Finansal kiralama**

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Şirket'in finansal kiralama işlemine konu olan varlık ile ilgili tüm risk ve getirilere sahip olması durumunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda "maddi duran varlıklar" hesabında söz konusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde "finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

#### Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılanlar vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

#### Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

### 2.4 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

**Ertelenmiş vergi varlığının tanınması;** Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla net 2.109 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 4.028 TL ertelenmiş vergi varlığı).

**Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri;** Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için 104.963 TL (31 Aralık 2014: 67.490 TL) tutarında karşılık ayırmıştır (Dipnot 4).

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 3. Nakit değerler ve bankalar

|                     | 2015          | 2014          |
|---------------------|---------------|---------------|
| Kasa                | -             | -             |
| Bankalar            | 12.258        | 25.011        |
| -vadesiz mevduatlar | 3.566         | 2.018         |
| -vadeli mevduatlar  | 8.692         | 22.993        |
|                     | <b>12.258</b> | <b>25.011</b> |

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tutarı 12.258 TL'dir (2014: 25.011 TL).

### 4. Faktoring alacakları

|                                                | 2015             | 2014             |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Yurtiçi faktoring alacakları, net              | 1.739.792        | 2.128.255        |
| İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net   | 513.285          | 649.408          |
| Takipteki faktoring alacakları                 | 130.318          | 78.294           |
| <b>Brüt faktoring alacakları</b>               | <b>2.383.395</b> | <b>2.855.957</b> |
| Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü |                  |                  |
| Karşılığı                                      | (104.963)        | (67.490)         |
| Kazanılmamış faiz gelirleri                    | (13.803)         | (13.666)         |
| Kazanılmamış komisyon gelirleri                | (1.051)          | (37)             |
| <b>Faktoring alacakları, net</b>               | <b>2.263.578</b> | <b>2.774.764</b> |

Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2015 itibarıyla 337.838 TL'dir (2014: 352.285 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1.111.077 TL (2014: 1.401.725 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 438.822 TL (2014: 573.536 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur.

|                            | 2015             | 2014             |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Brüt faktoring alacakları: |                  |                  |
| Sabit oranlı               | 1.986.370        | 2.363.837        |
| Değişken oranlı            | 397.025          | 492.120          |
|                            | <b>2.383.395</b> | <b>2.855.957</b> |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 4. Faktoring alacakları (devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

|                                                 | 2015             | 2014             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış  | 2.238.223        | 2.763.960        |
| Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış | -                | -                |
| Değer düşüklüğüne uğramış                       | 130.318          | 78.294           |
| Brüt                                            | 2.368.541        | 2.842.254        |
| (Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı               | (104.963)        | (67.490)         |
| <b>Net faktoring alacakları</b>                 | <b>2.263.578</b> | <b>2.774.764</b> |

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren BDDK tarafından yayımlanan ilgili tebliğ ve yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                | 2015             | 2014             |
|----------------|------------------|------------------|
| 0 - 1 ay       | 1.595.252        | 1.918.296        |
| 1 - 3 ay       | 312.420          | 460.499          |
| 3 - 12 ay      | 226.797          | 377.948          |
| 1 yıl ve üzeri | 129.109          | 18.021           |
|                | <b>2.263.578</b> | <b>2.774.764</b> |

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                              | 2015           | 2014          |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>1 Ocak</b>                                | <b>67.490</b>  | <b>73.009</b> |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı         | 38.747         | 18.068        |
| Dönem içinde satışı gerçekleşen alacaklar(*) | -              | (22.484)      |
| Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar          | (1.274)        | (1.103)       |
| <b>31 Aralık</b>                             | <b>104.963</b> | <b>67.490</b> |

(\*) Şirket, 26 Haziran 2014 tarihinde 22.484 TL tutarında takipteki alacaklarını 70 TL bedelle Vera Varlık Yönetim A.Ş. ye satmıştır.

Şirket, ayrıca değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için 10.127 TL (2014: 10.127 TL) tutarında genel karşılık ayırmıştır (Dipnot 10). Bu genel karşılıkla ilgili olarak 2015 yılında gider karşılığı ayrılmamıştır (2014: 1.104 TL). 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yeniden ödeme planına bağlanmış toplam 21.112 TL faktoring alacağı bulunmaktadır (2014: 9.438 TL).

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 4. Faktoring alacakları (devamı)

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                     | 2015             | %          | 2014             | %          |
|---------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Metal İşleme        | 645.374          | 28         | 607.349          | 22         |
| İlaç, Kimya ve Boya | 487.967          | 22         | 785.512          | 28         |
| Otomotiv            | 272.009          | 12         | 410.920          | 15         |
| İnşaat              | 205.241          | 9          | 113.291          | 4          |
| Tekstil             | 160.278          | 7          | 168.265          | 6          |
| İmalat              | 117.233          | 5          | 166.380          | 6          |
| Yiyecek ve içecek   | 89.714           | 4          | 44.080           | 2          |
| Elektronik ve Optik | 81.661           | 4          | 143.961          | 5          |
| Diğer               | 204.101          | 9          | 335.006          | 12         |
|                     | <b>2.263.578</b> | <b>100</b> | <b>2.774.764</b> | <b>100</b> |

### 5. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

| 2015              |                         |                  |         | 2014                    |                  |         |
|-------------------|-------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|
|                   | Efektif<br>faiz oranı % | Döviz tutarı     | TL      | Efektif<br>faiz oranı % | Döviz tutarı     | TL      |
| Yurtiçi bankalar  |                         |                  |         |                         |                  |         |
| TL                | 13,57                   | 505.432          | 505.432 | 10,97                   | 980.719          | 980.719 |
| ABD\$             | 2,86                    | 75.882           | 220.636 | 2,57                    | 35.304           | 81.866  |
| AVRO              | 0,77                    | 2.247            | 7.141   | 2,75                    | 15.215           | 42.918  |
| Yurtdışı bankalar |                         |                  |         |                         |                  |         |
| AVRO              | 1,55                    | 235.974          | 749.832 | 1,51                    | 322.971          | 911.004 |
| TL                | 13,08                   | 104.702          | 104.702 | -                       | -                | -       |
| ABD\$             | 2,35                    | 65.395           | 190.142 | 1,90                    | 96.512           | 223.801 |
| GBP               | 2,53                    | 5.643            | 24.270  | 4,60                    | 1.343            | 5.080   |
| SEK               |                         | -                | -       |                         | -                | -       |
|                   |                         | <b>1.802.155</b> |         |                         | <b>2.245.388</b> |         |

|                                      | 2015           | 2014           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| İhraç edilen Menkul Kıymetler (Bono) | 264.627        | 293.280        |
|                                      | <b>264.627</b> | <b>293.280</b> |

Şirket 2015 yılı içerisinde 13 Ekim 2015 vadeli TL 139.220 nominal tutarında (Yıllık Bileşik Faiz Oranı: %10.55), 5 Ocak 2016 vadeli TL 58.500 TL nominal tutarında (Yıllık Bileşik Faiz Oranı: %10.71), 4 Mart 2016 vadeli 57.500 TL nominal tutarında (Yıllık Bileşik Faiz Oranı: %11.86) 8 Nisan 2016 vadeli 120.000 TL nominal tutarında (Yıllık Bileşik Faiz Oranı: %11.93) ve 10 Haziran 2016 vadeli 35.000 TL nominal tutarında (Yıllık Bileşik Faiz Oranı: %11.93) menkul kıymet ihracında bulunmuştur.

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****6. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar**

|                                                                 | <b>2015</b> |           | <b>2014</b> |           |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                                 | <b>TP</b>   | <b>YP</b> | <b>TP</b>   | <b>YP</b> |
| Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 22) | 1.157       | -         | 569         | -         |

**7. Satılmaya hazır finansal varlıklar**

|                                    | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 27          | 27          |

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

|                                                                    | <b>2015</b> |           | <b>2014</b> |           |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                                    | <b>%</b>    | <b>TL</b> | <b>%</b>    | <b>TL</b> |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.<br>(maliyet değeri ile yansıtılan) | 0,04        | 27        | 0,04        | 27        |
|                                                                    |             | <b>27</b> |             | <b>27</b> |

**8. Diğer borçlar**

|                            | <b>2015</b>  | <b>2014</b>  |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Ödenecek komisyonlar       | 494          | 195          |
| Çeşitli gider tahakkukları | 152          | 101          |
| Diğer                      | 1.342        | 1.239        |
|                            | <b>1.988</b> | <b>1.535</b> |

**9. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler**

|                                                                 | <b>2015</b> |           | <b>2014</b> |           |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                                 | <b>TP</b>   | <b>YP</b> | <b>TP</b>   | <b>YP</b> |
| Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 22) | 3.505       | -         | 21.262      | -         |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 10. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 2015         | 2014         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Personel kullanılmamış izin karşılığı | 1.042        | 954          |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü           | 255          | 284          |
|                                       | <b>1.297</b> | <b>1.238</b> |

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket mevcut iş kanunu gereğince en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 4.093 tam TL (31 Aralık 2014: 3.541 tam TL) ile sınırlandırılmıştır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

|                                                     | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------------------------|------|------|
| İskonto oranı (%)                                   | 4,6  | 3,5  |
| Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%) | 9    | 8    |

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 tam TL (1 Ocak 2015: 3.541 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                             | 2015       | 2014       |
|-----------------------------|------------|------------|
| <b>1 Ocak</b>               | <b>284</b> | <b>226</b> |
| Dönem içerisindeki ödemeler | (103)      | (54)       |
| Hizmet maliyeti             | 41         | 126        |
| Faiz maliyeti               | 12         | 8          |
| Aktüeryel kazanç / (kayıp)  | 21         | (22)       |
| <b>31 Aralık</b>            | <b>255</b> | <b>284</b> |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 10. Borç ve gider karşılıkları(devam)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, diğer borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                     | 2015          | 2014          |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Factoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar (Dipnot 4) | 10.127        | 10.127        |
| Personel prim tahakkukları                                          | 1.758         | 1.650         |
|                                                                     | <b>11.885</b> | <b>11.777</b> |

Şirket ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan faktoring alacaklarından doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel karşılık ayırmaktadır.

Genel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | 2015          | 2014          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1 Ocak</b>                        | <b>10.127</b> | <b>9.023</b>  |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı | -             | 1.104         |
| Özel karşılıklara transferler        |               |               |
| <b>31 Aralık</b>                     | <b>10.127</b> | <b>10.127</b> |

### 11. Maddi duran varlıklar

|                                    | 1 Ocak 2015    | İlaveler     | Çıkışlar       | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| <b><u>Maliyet:</u></b>             |                |              |                |                |
| Mobilya ve demirbaşlar             | 2.409          | 424          | (1.535)        | 1.298          |
| Taşıtlar                           | -              | -            | -              | -              |
| Özel maliyetler                    | 740            | 103          | (308)          | 535            |
|                                    | <b>3.149</b>   | <b>527</b>   | <b>(1.843)</b> | <b>1.833</b>   |
| <b><u>Birikmiş amortisman:</u></b> |                |              |                |                |
| Mobilya ve demirbaşlar             | (2.073)        | (175)        | 1.539          | (709)          |
| Taşıtlar                           | -              | -            | -              | -              |
| Özel maliyetler                    | (554)          | (76)         | 270            | (360)          |
|                                    | <b>(2.627)</b> | <b>(251)</b> | <b>1.809</b>   | <b>(1.069)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>           | <b>522</b>     | <b>276</b>   | <b>(34)</b>    | <b>764</b>     |

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****11. Maddi duran varlıklar (devamı)**

|                                    | 1 Ocak 2014    | İlaveler     | Çıkışlar | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| <b><u>Maliyet:</u></b>             |                |              |          |                |
| Mobilya ve demirbaşlar             | 2.276          | 133          | -        | 2.409          |
| Taşıtlar                           | -              | -            | -        | -              |
| Özel maliyetler                    | 733            | 7            | -        | 740            |
|                                    | <b>3.009</b>   | <b>140</b>   |          | <b>3.149</b>   |
| <b><u>Birikmiş amortisman:</u></b> |                |              |          |                |
| Mobilya ve demirbaşlar             | (1.956)        | (117)        | -        | (2.073)        |
| Taşıtlar                           | -              | -            | -        | -              |
| Özel maliyetler                    | (468)          | (86)         | -        | (554)          |
|                                    | <b>(2.424)</b> | <b>(203)</b> |          | <b>(2.627)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>           | <b>585</b>     | <b>(63)</b>  |          | <b>522</b>     |

**12. Maddi olmayan duran varlıklar**

|                          | 1 Ocak 2015 | İlaveler   | Çıkışlar  | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------|-------------|------------|-----------|----------------|
| Yazılımlar, maliyet      | 2.297       | 576        | (751)     | 2.123          |
| Birikmiş itfa payları    | (2.223)     | (152)      | 796       | (1.580)        |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>74</b>   | <b>424</b> | <b>45</b> | <b>543</b>     |

|                          | 1 Ocak 2014 | İlaveler  | Çıkışlar | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------|-------------|-----------|----------|----------------|
| Yazılımlar, maliyet      | 2.228       | 69        | -        | 2.297          |
| Birikmiş itfa payları    | (2.164)     | (59)      | -        | (2.223)        |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>64</b>   | <b>10</b> | <b>-</b> | <b>74</b>      |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

### 13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                     | Toplam geçici farklar |                | Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
|                                                                                                     | 2015                  | 2014           | 2015                                  | 2014           |
| Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı                                              | 4.706                 | -              | 941                                   | -              |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                           | 255                   | 284            | 51                                    | 57             |
| Yıllık izin karşılığı                                                                               | 1.042                 | 954            | 208                                   | 191            |
| Türev işlemleri gider tahakkukları                                                                  | 3.505                 | 21.262         | 701                                   | 4.252          |
| Prim karşılıkları                                                                                   | 1.758                 | 1.650          | 352                                   | 330            |
| Diğer                                                                                               | 2.255                 | 1.693          | 451                                   | 339            |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                                                                   | <b>13.521</b>         | <b>25.843</b>  | <b>2.704</b>                          | <b>5.169</b>   |
| Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı                                              | -                     | (4.375)        | -                                     | (875)          |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | (442)                 | (270)          | (88)                                  | (54)           |
| Türev işlemleri gelir tahakkukları                                                                  | (1.157)               | (569)          | (231)                                 | (114)          |
| Diğer                                                                                               | (1.381)               | (489)          | (276)                                 | (98)           |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü</b>                                                                  | <b>(2.980)</b>        | <b>(5.703)</b> | <b>(595)</b>                          | <b>(1.141)</b> |
| <b>Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net</b>                                                   | <b>10.541</b>         | <b>20.140</b>  | <b>2.109</b>                          | <b>4.028</b>   |

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                        | 2015         | Net 2014     |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 Ocak</b>                          | <b>4.028</b> | <b>2.433</b> |
| Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot 18) | (1.919)      | 1.595        |
| <b>31 Aralık</b>                       | <b>2.109</b> | <b>4.028</b> |

### 14. Peşin ödenmiş giderler ve Diğer aktifler

|                       | 2015         | 2014        |
|-----------------------|--------------|-------------|
| Peşin ödenen giderler | 1.030        | 861         |
|                       | <b>1.030</b> | <b>861</b>  |
|                       | <b>2015</b>  | <b>2014</b> |
| Diğer aktifler        | 3.325        | 262         |
|                       | <b>3.325</b> | <b>262</b>  |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 15. Özkaynaklar

Şirket'in ödenmiş sermayesi Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izin çerçevesinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6361 sayılı Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunlarına uyum kapsamında 2013 yılında arttırılarak 31.917 TL olmuş ve her biri 1 TL nominal değerli 31.916.695 adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

|                            | 2015          |               | 2014          |               |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                            | Pay (%)       | TL            | Pay (%)       | TL            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 99,95         | 31.902        | 99,95         | 31.902        |
| Diğer                      | 0,05          | 15            | 0,05          | 15            |
|                            | <b>100,00</b> | <b>31.917</b> | <b>100,00</b> | <b>31.917</b> |

2013 yılına ait kar dağıtım tablosuna göre Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerinin 12 Temmuz 2013 tarihindeki satışından elde edilen satış karının vergiden istisna edilen %75 lik kısmı olan 97.223 TL Şirket'in genel kurul kararı gereğince 2014 yılı özkaynaklar altında sermaye yedekleri hesabına ilave edilmiştir.

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımını sayılmamaktadır.

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 1.595 TL ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır).

Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda. olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırım; nakit kar dağıtım ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

2015 yılı içerisinde Şirket tarafından 47.000 TL (2014: 76.000 TL) tutarında temettü ödemesi yapılmıştır.

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****16. Esas faaliyet gelirleri**

|                                       | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Faktoring faiz gelirleri              | 150.682        | 145.046        |
| Faktoring ücret ve komisyon gelirleri | 16.977         | 15.822         |
|                                       | <b>167.659</b> | <b>160.868</b> |

**17. Esas faaliyet giderleri**

|                                         | <b>2015</b>   | <b>2014</b>   |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Personel giderleri:</b>              |               |               |
| Ücretler                                | 13.268        | 10.860        |
| Sosyal sigorta primleri                 | 1.542         | 1.265         |
| Personel sigorta giderleri              | 848           | 740           |
| Diğer                                   | 1.000         | 1.026         |
|                                         | <b>16.658</b> | <b>13.891</b> |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri        | (8)           | 36            |
| <b>Genel işletme giderleri:</b>         |               |               |
| Kira giderleri                          | 1.330         | 985           |
| Gider katkı payı                        | 831           | 682           |
| Seyahat giderleri                       | 502           | 937           |
| Vergi, resim ve harç giderleri          | 562           | 421           |
| Bilgi işlem giderleri                   | 804           | 1.045         |
| Denetim ve danışmanlık giderleri        | 803           | 715           |
| Bağışlar                                | 301           | 202           |
| Haberleşme giderleri                    | 134           | 127           |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler        | 132           | 118           |
| Aidat giderleri                         | 189           | 166           |
| Pazarlama ve reklam giderleri           | 130           | 224           |
| Kırtasiye giderleri                     | 99            | 87            |
| Diğer                                   | 635           | 200           |
|                                         | <b>6.452</b>  | <b>5.909</b>  |
| Amortisman giderleri (Dipnot 11, 12)    | 403           | 262           |
| <b>Esas faaliyet giderleri - toplam</b> | <b>23.505</b> | <b>20.098</b> |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

|                                           | 2015           | 2014           |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı     | 2.264          | 18.075         |
| Eksi: peşin ödenen vergiler               | (5.058)        | (19.222)       |
| <b>Dönem vergi borcu/(varlığı) (net )</b> | <b>(2.794)</b> | <b>(1.147)</b> |
| Ödenecek BSMV                             | 989            | 857            |
| Ödenecek personel gelir vergisi           | 259            | 219            |
| Ödenecek SSK primi                        | 246            | 206            |
| Diğer vergiler                            | 53             | 29             |
| <b>Ödenecek vergi ve yükümlülükler</b>    | <b>1.547</b>   | <b>1.311</b>   |

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20'dir (2014: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci 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.

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

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.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                             | 2015           | 2014            |
|---------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)          | (2.264)        | (18.075)        |
| Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 13) | (1.919)        | 1.595           |
| <b>Toplam vergi (gideri)</b>                | <b>(4.183)</b> | <b>(16.480)</b> |

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                                    | 2015          | 2014          |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                            | <b>20.826</b> | <b>54.650</b> |
| %20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri                     | 4.165         | 10.930        |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler/indirimler, net | 18            | 5.550         |
| <b>Cari yıl vergi gideri</b>                                       | <b>4.183</b>  | <b>16.480</b> |

### 19. Diğer faaliyet gelirleri/giderleri

#### Diğer faaliyet gelirleri

|                                           | 2015         | 2014  |
|-------------------------------------------|--------------|-------|
| Müşterilere yansıtılan gider karşılıkları | 2.678        | 1.852 |
| Karşılık iptal geliri                     | -            | 1.325 |
| Diğer                                     | 25           | 102   |
| <b>2.703</b>                              | <b>3.279</b> |       |

Mali İdare'nin, tüm faktoring sektörünü kapsayan kazanılmamış gelirler ile dava veya icra safhasında bulunan faktoring işlemlerinden kaynaklanan şüpheli alacak karşılıklarının anapara kısımlarının hâsılat yazılmamış oldukları gerekçesiyle başlattığı vergi incelemesi sonucunda, kazanılmamış gelirlere ait 2007 ve 2008 yılı hesap dönemine ilişkin Şirket'e toplam 5.965 TL re'sen tarh ettirilmiştir. Şirket, bu tarhiyat ile ilgili olarak öncelikle Mali İdare ile uzlaşma yoluna gitmiş, uzlaşma sağlanamadığından söz konusu tarhiyat ile ilgili olarak Mali İdare aleyhine dava açmıştır. Şirket, sektördeki aynı konu ile ilgili hukuki gelişmeleri de emsal olarak bu tarhiyat ile ilgili olarak 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarında 1.325 TL karşılık ayırmıştır. 2014 finansal yılı içerisinde dava sonucunun şirket lehine sonuçlanması sonucu bu karşılık iptal edilmiştir.

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****19. Diğer faaliyet gelirleri/giderleri(devamı)****Diğer faaliyet giderleri**

|                             | 2015       | 2014       |
|-----------------------------|------------|------------|
| Vergi, resim harç giderleri | 94         | 45         |
| Diğer                       | 547        | 480        |
|                             | <b>641</b> | <b>525</b> |

**20. İlişkili taraf açıklamaları****Bilanço kalemleri**

|                            | 2015          | 2014          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| <b>Bankalar</b>            |               |               |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. |               |               |
| Vadeli mevduat             | 8.692         | 22.993        |
| Vadesiz mevduat            | 2.059         | 1.754         |
|                            | <b>10.751</b> | <b>24.747</b> |

**Faktoring alacakları**

|                                              | 2015           | 2014           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Diğer ilişkili taraflar</b>               |                |                |
| Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.             | 310.000        | 655.000        |
| Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.       | 34.728         | 25.086         |
| Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.       | 34.037         | -              |
| Entek Elektrik Üretimi A.Ş.                  | 8.634          | -              |
| RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.    | 959            | 424            |
| Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.           | -              | 132.392        |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.            | -              | 32.683         |
| Ford Otomotiv San. A.Ş.                      | -              | 20.024         |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | -              | 4.697          |
|                                              | <b>388.358</b> | <b>870.306</b> |

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****Diğer alacaklar**

|                                        | 2015      | 2014     |
|----------------------------------------|-----------|----------|
| <b>Diğer ilişkili taraflar</b>         |           |          |
| Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 83        |          |
| YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.      | 15        | -        |
|                                        | <b>98</b> | <b>-</b> |

**Finansal borçlar**

|                                | 2015           | 2014           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Ortaklar</b>                |                |                |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.     | -              | 206            |
|                                | -              | 206            |
|                                | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
| <b>Diğer ilişkili taraflar</b> |                |                |
| Unicredito Austria S.p.A       | 790.433        | 690.694        |
| Yapı Kredi Nederland N.V.      | 59.445         | 6.764          |
|                                | <b>849.878</b> | <b>697.458</b> |

**Diğer yükümlülükler**

|                                              | 2015       | 2014       |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Diğer ilişkili taraflar</b>               |            |            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                   | 688        | 587        |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.            | 33         | 33         |
| Arçelik A.Ş.                                 | 26         | -          |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.        | 25         | 29         |
| Koç Holding A.Ş.                             | 6          | -          |
| Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.                      | 5          | 7          |
| Opet Petrolcülük A.Ş.                        | 4          | 4          |
| Setur Servis Turistik A.Ş.                   | 1          | 1          |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | -          | 3          |
|                                              | <b>788</b> | <b>664</b> |

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****Gelir tablosu kalemleri****Faktoring faiz gelirleri**

|                                              | 2015         | 2014          |
|----------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b><i>Diğer ilişkili taraflar</i></b>        |              |               |
| Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.             | 2.627        | 9.707         |
| Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.       | 1.387        | 1.283         |
| Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.       | 774          | 486           |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.       | 449          | 1.269         |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.                    | 213          | 4.397         |
| Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.           | 153          | 325           |
| Entek Elektrik Üretimi A.Ş.                  | 151          | -             |
| RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.    | 133          | 15            |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 117          | 214           |
|                                              | <b>6.004</b> | <b>17.696</b> |

**Faktoring dışı faiz gelirleri**

|                                             | 2015         | 2014         |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b><i>Ortaklar</i></b>                      |              |              |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                  | 2.651        | 5.553        |
| <b><i>Diğer ilişkili taraflar</i></b>       |              |              |
| Yapı Kredi Bank Malta                       | 74           | -            |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*) | 1.116        | 359          |
|                                             | <b>3.841</b> | <b>5.912</b> |

(\*) Yapı Kredi Yatırım A.Ş.'ye ihraç edilen bonolara ilişkin aracılık komisyon ödemesi yapılmıştır. Ödenen komisyon tutarı faiz olarak sınıflanmakta olup bono vadesine göre giderleştirilmektedir. 2015 yılında toplam fatura tutarı 1,026 TL'dir. (2014 yılında toplam fatura tutarı 750 TL'dir.)

**Faktoring komisyon gelirleri**

|                                        | 2015       | 2014       |
|----------------------------------------|------------|------------|
| <b><i>Diğer ilişkili taraflar</i></b>  |            |            |
| Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 102        | 46         |
| Aygaz A.Ş.                             | -          | 3          |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. | -          | 17         |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.              | 3          | 53         |
|                                        | <b>105</b> | <b>119</b> |

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****Factoring komisyon giderleri**

|                            | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| <b>Ortaklar</b>            |             |             |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 242         | 244         |
|                            | <b>242</b>  | <b>244</b>  |

**Personel giderleri**

|                                 | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Ortaklar</b>                 |             |             |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.      | 36          | 40          |
| <b>Diğer ilişkili taraflar</b>  |             |             |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. | 372         | 320         |
|                                 | <b>408</b>  | <b>360</b>  |

**Genel yönetim giderleri**

|                                                            | <b>2015</b>  | <b>2014</b>  |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Ortaklar</b>                                            |              |              |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                                 | 1.552        | 1.236        |
| <b>Diğer ilişkili taraflar</b>                             |              |              |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.                      | 688          | 565          |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.               | 470          | 80           |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.                     | 411          | 363          |
| YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.                          | 167          | 159          |
| Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.                                    | 138          | 54           |
| Opet Petrolcülük A.Ş.                                      | 132          | 122          |
| Koç Holding A.Ş.                                           | 78           | 104          |
| Setur Servis Turistik A.Ş.                                 | 52           | 74           |
| Arçelik A.Ş.                                               | 28           | -            |
| Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. | 5            | 3            |
| Koç Topluluğu Yöneticileri Derneği İktisadi İşletmesi      | 4            | -            |
| Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.                 | 2            | 1            |
| Koç Topluluğu Spor Kulübü Derneği İktisadi İşletmesi       | 2            | 3            |
|                                                            | <b>3.729</b> | <b>2.764</b> |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### Faiz giderleri

|                                | 2015          | 2014          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Ortaklar</b>                |               |               |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.     | 578           | 1.043         |
| <b>Diğer ilişkili taraflar</b> |               |               |
| Unicredito Austria S.p.A       | 12.810        | 10.444        |
| Yapı Kredi Nederland N.V.      | 1.444         | 392           |
|                                | <b>14.832</b> | <b>11.878</b> |

#### Temettü gelirleri

|                                    | 2015      | 2014      |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Diğer ilişkili taraflar</b>     |           |           |
| Allianz Yaşam ve ve Emeklilik A.Ş. | 31        | 29        |
|                                    | <b>31</b> | <b>29</b> |

#### Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler

|                                                                                               | 2015  | 2014  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler | 2.771 | 2.149 |

#### Bilanço dışı işlemler

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile yapılan türev işlemler:

| 2015             |       |              |         | 2014         |         |
|------------------|-------|--------------|---------|--------------|---------|
|                  |       | Döviz Tutarı | TL      | Döviz Tutarı | TL      |
| Forward alımları |       |              |         |              |         |
|                  | AVRO  | 49.545       | 157.434 | 87.310       | 246.275 |
|                  | ABD\$ | -            | -       | -            | -       |
|                  | TL    | 4.582        | 4.582   | 99.897       | 99.897  |
|                  |       |              | 162.016 | 346.172      |         |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

|                   |       | 2015            |         | 2014            |         |
|-------------------|-------|-----------------|---------|-----------------|---------|
|                   |       | Döviz<br>Tutarı | TL      | Döviz<br>Tutarı | TL      |
| Forward satışları |       |                 |         |                 |         |
|                   | TL    | 159.173         | 159.173 | 70.039          | 70.039  |
|                   | ABD\$ | 1.741.821       | 5.065   | 126.598         | 293.568 |
|                   | AVRO  | -               | -       | 1.000           | 2.821   |
|                   | GBP   | -               | -       | 715             | 2.571   |
|                   |       | <b>164.238</b>  |         | <b>369.000</b>  |         |

### Garanti Mektupları

|                            | 2015  | 2014  |
|----------------------------|-------|-------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 9.639 | 7.154 |

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

##### Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket ağırlıklı olarak faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek ve riskli görülen durumlarda yükümlülükler çerçevesinde belirli miktarda teminat almak yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 2015            | Varlıklar        | %          | Yükümlülükler    | %          |
|-----------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Türkiye         | 2.287.585        | 100        | 1.218.639        | 53         |
| Avrupa ülkeleri | -                | -          | 1.062.684        | 46         |
| Diğer           | -                | -          | 6.262            | 1          |
|                 | <b>2.287.585</b> | <b>100</b> | <b>2.287.585</b> | <b>100</b> |
| 2014            | Varlıklar        | %          | Yükümlülükler    | %          |
| Türkiye         | 2.807.265        | 100        | 1.667.380        | 59         |
| Avrupa ülkeleri | -                | -          | 1.051.526        | 37         |
| Diğer           | -                | -          | 88.359           | 4          |
|                 | <b>2.807.265</b> | <b>100</b> | <b>2.807.265</b> | <b>100</b> |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

|                                                                                                                                                  | 2015                 |          |               | 2014                 |          |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|---------------|----------------------|----------|---------------|
|                                                                                                                                                  | Faktoring alacakları | Bankalar | Türev araçlar | Faktoring alacakları | Bankalar | Türev araçlar |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 2.253.451            | 12.258   | 1.157         | 2.764.637            | 25.011   | 569           |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 2.228.096            | 12.258   | 1.157         | 2.753.833            | 25.011   | 569           |
| - Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)                                                                         | 2.238.223            | 12.258   | 1.157         | 2.763.960            | 25.011   | 569           |
| - Genel kredi karşılığı (-) (**)                                                                                                                 | (10.127)             | -        | -             | (10.127)             | -        | -             |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                    | -        | -             | -                    | -        | -             |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                    | -        | -             | -                    | -        | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | 25.355               | -        | -             | 10.804               | -        | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 130.318              | -        | -             | 78.294               | -        | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (104.963)            | -        | -             | (67.490)             | -        | -             |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                    | -        | -             | -                    | -        | -             |

(\*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(\*\*) Şirket Karşılıklar Tebliği'ne istinaden; bu alacaklara, söz konusu tebliğde belirtilen süreleri geçmemiş olmasına rağmen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri doğrultusunda belirlendiği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır. Vadesi geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının yaşlandırma tablosu Dipnot 4'de verilmiştir.

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

**Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

## **21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

### ***Piyasa riski***

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Risk Yönetimi Politikaları Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikasının uygulanması ve politika ilkelerine uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Fon Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme ve likidite fazlası oluşması durumunda bu fazlanın yönetilmesi görevlerini yürütmektedir.

Şirket'in piyasa riskini yönetirken uyguladığı başlıca ilkeler aşağıdaki gibidir;

- Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("YKB") Piyasa Risk Yönetimi ve Şirket'in Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yapısındaki değişiklikler konusunda bilgilendirilmekte ve risk yapısı ile ilgili önemli kararları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır,
- Tüm piyasa riskleri Fon Yönetimi Bölümü tarafından yönetilmektedir,
- Mali Kontrol, Fon Yönetimi Bölümü'nden bağımsız olarak faaliyet göstermekte ve bulgularını Genel Müdür'e ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.
- Faiz oranı riski ve yabancı para kur riski belirlenen limitler çerçevesinde Fon Yönetimi Bölümü tarafından yönetilmektedir.

### ***Faiz oranı riski***

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Fon Yönetimi bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Mali Kontrol bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski duyarlılık analizleri (Basis Point Value analizi) YKB Piyasa Riski tarafından döviz cinsleri ve vadeler göz önünde bulundurularak aylık olarak hesaplanmakta ayrıca Riske Maruz Değer (Value at Risk) hesaplamaları da yapılarak Risk Yönetimi Politikalarında belirlenen limit kontrolleri ile aylık bazda raporlanmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yapılan faize duyarlılık analizinde 1 baz puanlık artışa karşı faiz hassasiyeti 27.9 TL'dir.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

|                           | 2015      |          |        | 2014      |          |        |
|---------------------------|-----------|----------|--------|-----------|----------|--------|
|                           | ABD\$ (%) | AVRO (%) | TL (%) | ABD\$ (%) | AVRO (%) | TL (%) |
| <b>Aktifler</b>           |           |          |        |           |          |        |
| Bankalar                  |           |          |        |           |          |        |
| - vadeli                  | 1,70%     | 1,25%    | 7,75 % | 1,80%     | 1,60%    | 7,50%  |
| Faktoring alacakları, net | 4,11%     | 3,53%    | 15,92% | 4,16%     | 4,16%    | 11,98% |
| <b>Pasifler</b>           |           |          |        |           |          |        |
| Finansal borçlar          | 2,45%     | 1,88%    | 12,13% | 2,08%     | 1,57%    | 10,97% |

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

| 2015                                           | 3 aya kadar      | 3-12 aya kadar   | 1 yıl üzeri   | Faizsiz       | Toplam           |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Bankalar ve nakit değerler                     | 8.962            | -                | -             | 3.566         | 12.258           |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar     | -                | -                | -             | -             | -                |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar             | -                | -                | -             | 1.157         | 1.157            |
| Faktoring alacakları                           | 1.884.684        | 292.538          | 60.836        | 25.520        | 2.263.578        |
| Maddi duran varlıklar                          | -                | -                | -             | 764           | 764              |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  | -                | -                | -             | 543           | 543              |
| Peşin ödenmiş giderler                         | -                | -                | -             | 1.030         | 1.030            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                       | -                | -                | -             | 2.109         | 2.109            |
| Diğer aktifler                                 | -                | -                | -             | 3.325         | 3.325            |
| Cari yıl vergi varlığı                         | -                | -                | -             | 2.794         | 2.794            |
| <b>Toplam aktifler</b>                         | <b>1.893.646</b> | <b>292.538</b>   | <b>60.836</b> | <b>40.835</b> | <b>2.287.585</b> |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | -                | -                | -             | 3.505         | 3.505            |
| Alınan krediler                                | 1.483.386        | 268.714          | 50.055        | -             | 1.802.155        |
| Faktoring borçları                             | 4.602            | -                | -             | -             | 4.602            |
| İhraç edilen diğer menkul kıymetler            | 114.854          | 149.773          | -             | -             | 264.627          |
| Muhtelif borçlar                               | -                | -                | -             | 1.988         | 1.988            |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler                | -                | -                | -             | 1.547         | 1.547            |
| Borç ve gider karşılıkları                     | -                | -                | -             | 13.182        | 13.182           |
| <b>Toplam pasifler</b>                         | <b>1.602.842</b> | <b>418.487</b>   | <b>50.055</b> | <b>20.222</b> | <b>2.091.606</b> |
| <b>Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu</b>     | <b>290.534</b>   | <b>(125.949)</b> | <b>10.781</b> | <b>20.613</b> | <b>195.979</b>   |

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

| <b>2014</b>                                    | <b>3 aya kadar</b> | <b>3 - 12 aya kadar</b> | <b>1 yıl üzeri</b> | <b>Faizsiz</b> | <b>Toplam</b>    |
|------------------------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|----------------|------------------|
| Bankalar ve nakit değerler                     | 22.993             | -                       | -                  | 2.018          | 25.011           |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar     | -                  | -                       | -                  | 569            | 569              |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar             | -                  | -                       | -                  | 27             | 27               |
| Faktoring alacakları                           | 1.399.399          | 377.948                 | 18.021             | 979.396        | 2.774.764        |
| Maddi duran varlıklar                          | -                  | -                       | -                  | 522            | 522              |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  | -                  | -                       | -                  | 74             | 74               |
| Peşin ödenmiş giderler                         | -                  | -                       | -                  | 861            | 861              |
| Ertelenmiş vergi varlığı                       | -                  | -                       | -                  | 4.028          | 4.028            |
| Diğer aktifler                                 | -                  | -                       | -                  | 262            | 262              |
| Cari dönem vergi varlığı                       | -                  | -                       | -                  | 1.147          | 1.147            |
| <b>Toplam aktifler</b>                         | <b>1.422.392</b>   | <b>377.948</b>          | <b>18.021</b>      | <b>988.904</b> | <b>2.807.265</b> |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | -                  | -                       | -                  | 21.262         | 21.262           |
| Alınan krediler                                | 1.683.759          | 561.424                 | -                  | 205            | 2.245.388        |
| Faktoring borçları                             | 5.155              | -                       | -                  | -              | 5.155            |
| Muhtelif borçlar                               | -                  | -                       | -                  | 1.535          | 1.535            |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler                | -                  | -                       | -                  | 1.311          | 1.311            |
| Borç ve gider karşılıkları                     | -                  | -                       | -                  | 13.015         | 13.015           |
| İhraç edilen menkul kıymetler                  | 74.735             | 218.545                 | -                  | -              | 293.280          |
| <b>Toplam pasifler</b>                         | <b>1.763.649</b>   | <b>779.969</b>          | <b>-</b>           | <b>37.328</b>  | <b>2.580.946</b> |
| <b>Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu</b>     | <b>(341.257)</b>   | <b>(402.021)</b>        | <b>18.021</b>      | <b>951.576</b> | <b>226.319</b>   |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir likidite önceliğiyle yönetilmektedir. Ayrıca, Yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar. Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

| 2015                                           | Sözleşme uyarınca nakit giriş / çıkışlar toplamı | 1 -3 ay          | 3 – 12 ay        | 1 yıl üzeri   | Vadesiz       | Defter değeri    |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Bankalar ve nakit değerler                     | 12.258                                           | 8.692            | -                | -             | 3.566         | 12.258           |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar     | 1.157                                            | -                | -                | -             | 1.157         | 1.157            |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar             | 27                                               | -                | -                | -             | 27            | 27               |
| Factoring alacakları                           | 2.288.016                                        | 1.884.684        | 292.538          | 60.836        | 25.520        | 2.263.578        |
| Maddi duran varlıklar                          | 764                                              | -                | -                | -             | 764           | 764              |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  | 543                                              | -                | -                | -             | 543           | 543              |
| Peşin ödenmiş giderler                         | 1.030                                            | -                | -                | -             | 1.030         | 1.030            |
| Cari vergi varlığı                             | 2.794                                            | -                | -                | -             | 2.794         | 2.794            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                       | 2.109                                            | -                | -                | -             | 2.109         | 2.109            |
| Diğer aktifler                                 | 3.325                                            | -                | -                | -             | 3.325         | 3.325            |
| <b>Toplam aktifler</b>                         | <b>2.312.023</b>                                 | <b>1.893.376</b> | <b>292.538</b>   | <b>60.836</b> | <b>40.835</b> | <b>2.287.585</b> |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | 3.505                                            | -                | -                | -             | 3.505         | 3.505            |
| Alınan krediler                                | 1.822.861                                        | 1.483.386        | 268.714          | 50.055        | -             | 1.802.155        |
| Factoring Borçları                             | 4.602                                            | 4.602            | -                | -             | -             | 4.602            |
| İhraç edilen menkul kıymetler                  | 271.000                                          | 114.854          | 149.773          | -             | -             | 264.627          |
| Diğer borçlar                                  | 1.988                                            | -                | -                | -             | 1.988         | 1.988            |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler                | 1.547                                            | -                | -                | -             | 1.547         | 1.547            |
| Borç ve gider karşılıkları                     | 13.182                                           | -                | -                | -             | 13.182        | 13.182           |
| Ertelenmiş vergi borcu                         | -                                                | -                | -                | -             | -             | -                |
| <b>Toplam pasifler</b>                         | <b>2.118.685</b>                                 | <b>1.602.842</b> | <b>418.487</b>   | <b>50.055</b> | <b>20.222</b> | <b>2.091.606</b> |
| <b>Net</b>                                     | <b>193.338</b>                                   | <b>290.534</b>   | <b>(125.949)</b> | <b>10.781</b> | <b>20.613</b> | <b>195.979</b>   |
| <b>Finansal türev araçlar</b>                  |                                                  |                  |                  |               |               |                  |
| Nakit girişler                                 |                                                  | 229.819          | 84.216           | -             |               | 384.035          |
| Nakit çıkışlar                                 |                                                  | 303.887          | 85.082           | -             |               | 388.969          |

**Yapı Kredi Faktoring A.Ş.****31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

| 2014                                           | Sözleşme uyarınca nakit giriş / çıkışlar toplamı | 1 - 3 ay         | 3 – 12 ay        | 1 yıl üzeri      | Vadesiz        | Defter değeri    |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Bankalar ve nakit değerler                     | 25.011                                           | 22.993           | -                | -                | 2.018          | 25.011           |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar     | 569                                              | -                | -                | -                | 569            | 569              |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar             | 27                                               | -                | -                | -                | 27             | 27               |
| Faktoring alacakları                           | 2.788.225                                        | 1.399.399        | 377.948          | 18.021           | 979.396        | 2.774.764        |
| Maddi duran varlıklar                          | 522                                              | -                | -                | -                | 522            | 522              |
| Maddi olmayan duran varlıklar                  | 74                                               | -                | -                | -                | 74             | 74               |
| Peşin ödenmiş giderler                         | 861                                              | -                | -                | -                | 861            | 861              |
| Ertelenmiş vergi varlığı                       | 4.028                                            | -                | -                | -                | 4.028          | 4.028            |
| Diğer aktifler                                 | 262                                              | -                | -                | -                | 262            | 262              |
| Cari dönem vergi varlığı                       | 1.147                                            | -                | -                | -                | 1.147          | 1.147            |
| <b>Toplam aktifler</b>                         | <b>2.820.726</b>                                 | <b>1.422.392</b> | <b>377.948</b>   | <b>18.021</b>    | <b>988.904</b> | <b>2.807.265</b> |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | 21.262                                           | -                | -                | -                | 21.262         | 21.262           |
| Alınan krediler                                | 2.280.566                                        | 1.482.909        | 561.424          | 201.055          | -              | 2.245.388        |
| Faktoring Borçları                             | 5.155                                            | 5.155            | -                | -                | -              | 5.155            |
| Diğer Borçlar                                  | 1.535                                            | -                | -                | -                | 1.535          | 1.535            |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler                | 1.311                                            | -                | -                | -                | 1.311          | 1.311            |
| Borç ve gider karşılıkları                     | 13.015                                           | -                | -                | -                | 13.015         | 13.015           |
| Ertelenmiş vergi borcu                         | -                                                | -                | -                | -                | -              | -                |
| İhraç edilen menkul kıymetler                  | 293.280                                          | 74.735           | 218.545          | -                | -              | 293.280          |
| <b>Toplam pasifler</b>                         | <b>2.616.124</b>                                 | <b>1.562.799</b> | <b>779.969</b>   | <b>201.055</b>   | <b>37.123</b>  | <b>2.580.946</b> |
| <b>Net</b>                                     | <b>204.602</b>                                   | <b>(140.406)</b> | <b>(402.021)</b> | <b>(183.034)</b> | <b>951.781</b> | <b>226.319</b>   |
| <b>Finansal türev araçlar</b>                  |                                                  |                  |                  |                  |                |                  |
| Nakit girişler                                 |                                                  | 345.589          | 202.895          | -                |                | 548.484          |
| Nakit çıkışlar                                 |                                                  | 355.589          | 216.955          | -                |                | 572.544          |

**Kur riski**

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Fon Yönetim tarafından izlenmekte ve Planlama Kontrol tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolara raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 3.750.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD\$ ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD\$'nın, AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

|       | Kar/(Zarar)<br>2015 | Kar/(Zarar)<br>2014 |
|-------|---------------------|---------------------|
| ABD\$ | 662                 | 201                 |
| AVRO  | (322)               | (154)               |

TL'nin ABD\$'ı ve AVRO karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda ise yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna etkisi olacaktır.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| 2015                                                      | ABD\$            | AVRO             | Diğer          | TL               | Toplam           |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Bankalar                                                  | 3.096            | 6.818            | 248            | 2.096            | 12.258           |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar                | -                | -                | -              | 1.157            | 1.157            |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                        | -                | -                | -              | 27               | 27               |
| Faktoring alacakları (*)                                  | 537.954          | 464.822          | 31.791         | 1.229.011        | 2.263.578        |
| Maddi duran varlıklar                                     | -                | -                | -              | 764              | 764              |
| Maddi olmayan duran varlıklar                             | -                | -                | -              | 543              | 543              |
| Peşin ödenmiş giderler                                    | -                | -                | -              | 1.030            | 1.030            |
| Diğer aktifler                                            | 688              | 369              | 1              | 2.267            | 3.325            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                  | -                | -                | -              | 2.109            | 2.109            |
| Cari dönem vergi varlığı                                  | -                | -                | -              | 2.794            | 2.794            |
| <b>Toplam aktifler</b>                                    | <b>541.738</b>   | <b>472.009</b>   | <b>32.040</b>  | <b>1.241.798</b> | <b>2.287.585</b> |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler            | -                | -                | -              | 3.505            | 3.505            |
| Alınan krediler                                           | 410.778          | 756.973          | 24.270         | 610.134          | 1.802.155        |
| Faktoring borçları                                        | 646              | 987              | 295            | 2.674            | 4.602            |
| İhraç edilen diğer menkul kıymetler                       | -                | -                | -              | 264.627          | 264.627          |
| Diğer borçlar                                             | 40               | 349              | 105            | 1.494            | 1.988            |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu | -                | -                | -              | 1.547            | 1.547            |
| Borç ve gider karşılıkları                                | -                | -                | -              | 13.182           | 13.182           |
| <b>Toplam pasifler</b>                                    | <b>411.464</b>   | <b>758.309</b>   | <b>24.670</b>  | <b>897.163</b>   | <b>2.091.606</b> |
| <b>Net pozisyon</b>                                       | <b>130.274</b>   | <b>(286.300)</b> | <b>7.370</b>   | <b>344.635</b>   | <b>195.979</b>   |
| <b>Finansal türev araçlar</b>                             | <b>(123.656)</b> | <b>283.076</b>   | <b>(6.434)</b> | <b>(157.920)</b> | <b>(4.394)</b>   |

| 2014                                                      | ABD\$            | AVRO             | Diğer          | TL               | Toplam           |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Bankalar                                                  | 7.810            | 13.810           | 182            | 3.209            | 25.011           |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar                | -                | -                | -              | 569              | 569              |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                        | -                | -                | -              | 27               | 27               |
| Faktoring alacakları (*)                                  | 642.978          | 515.829          | 14.789         | 1.601.168        | 2.774.764        |
| Maddi duran varlıklar                                     | -                | -                | -              | 522              | 522              |
| Maddi olmayan duran varlıklar                             | -                | -                | -              | 74               | 74               |
| Peşin ödenmiş giderler                                    | -                | -                | -              | 861              | 861              |
| Diğer aktifler                                            | 5                | -                | -              | 257              | 262              |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                  | -                | -                | -              | 4.028            | 4.028            |
| Cari vergi varlığı                                        | -                | -                | -              | 1.147            | 1.147            |
| <b>Toplam aktifler</b>                                    | <b>650.793</b>   | <b>529.639</b>   | <b>14.971</b>  | <b>1.611.862</b> | <b>2.807.265</b> |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler            | -                | -                | -              | 21.262           | 21.262           |
| Alınan krediler                                           | 305.668          | 953.922          | 5.079          | 980.719          | 2.245.388        |
| Faktoring borçları                                        | 411              | 401              | 303            | 4.040            | 5.155            |
| İhraç edilen diğer menkul kıymetler                       | -                | -                | -              | 293.280          | 293.280          |
| Diğer borçlar                                             | 23               | 156              | 64             | 1.292            | 1.535            |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu | -                | -                | -              | 1.311            | 1.311            |
| Borç ve gider karşılıkları                                | -                | -                | -              | 13.015           | 13.015           |
| <b>Toplam pasifler</b>                                    | <b>306.102</b>   | <b>954.479</b>   | <b>5.446</b>   | <b>1.314.919</b> | <b>2.580.946</b> |
| <b>Net pozisyon</b>                                       | <b>344.691</b>   | <b>(424.840)</b> | <b>9.525</b>   | <b>296.943</b>   | <b>226.319</b>   |
| <b>Finansal türev araçlar</b>                             | <b>(342.676)</b> | <b>426.376</b>   | <b>(9.345)</b> | <b>(98.415)</b>  | <b>(24.060)</b>  |

(\*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 521.294 TL (2014: 524.199 TL) tutarındaki dövize endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

|       | 2015   | 2014   |
|-------|--------|--------|
| AVRO  | 3,1776 | 2,8207 |
| ABD\$ | 2,9076 | 2,3189 |
| GBP   | 4,3007 | 3,5961 |

#### *Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

#### *Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlemlenebilir fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

#### 2015

|                                                               | Seviye 1  | Seviye 2     | Seviye 3 |
|---------------------------------------------------------------|-----------|--------------|----------|
| Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | -         | -            | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar                    | -         | 1.157        | -        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                            | 27        | -            | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                       | <b>27</b> | <b>1.157</b> | <b>-</b> |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler                | -         | 3.505        | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                   | <b>-</b>  | <b>3.505</b> | <b>-</b> |

#### 2014

|                                                               | Seviye 1  | Seviye 2      | Seviye 3 |
|---------------------------------------------------------------|-----------|---------------|----------|
| Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | -         | -             | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar                    | -         | 569           | -        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                            | 27        | -             | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                       | <b>27</b> | <b>569</b>    | <b>-</b> |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler                | -         | 21.262        | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                   | <b>-</b>  | <b>21.262</b> | <b>-</b> |

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde sınıflanan Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. hisse senetleri borsaya kote olmadığı için değerleri maliyet bedelleri ile gösterilmiştir ve yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

#### Sermaye yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

|                                                 | 2015             | 2014             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Aktif toplamı</b>                            | <b>2.287.585</b> | <b>2.807.265</b> |
| <b>Toplam öz kaynak (B)</b>                     | <b>195.979</b>   | <b>226.319</b>   |
| <b>Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)</b> | <b>9%</b>        | <b>8%</b>        |

## Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 22. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

| 2015            | Süresiz  |
|-----------------|----------|
| Teminat mektubu | 9.991 TL |
| 2014            | Süresiz  |
| Teminat mektubu | 7.512 TL |

Şirket 9.991 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkeme ve gümrüklere vermiştir (2014:7.512 TL).

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerleme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabına, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev ürünlerin detayı aşağıdaki gibidir:

#### Forward işlemleri

|                   |       | 2015         |                | 2014         |                  |
|-------------------|-------|--------------|----------------|--------------|------------------|
|                   |       | Döviz Tutarı | TL             | Döviz Tutarı | TL               |
| Forward alımları  | AVRO  | 89.085       | 283.076        | 152.160      | 429.198          |
|                   | ABD\$ | 140          | 407            | -            | -                |
|                   | TL    | 100.551      | 100.551        | 119.286      | 119.286          |
|                   |       |              | <b>384.034</b> |              | <b>548.484</b>   |
| Forward satışları | TL    | 258.471      | 258.471        | 217.702      | 217.702          |
|                   | ABD\$ | 42.669       | 124.064        | 147.775      | 342.676          |
|                   | AVRO  | -            | -              | 1.000        | 2.821            |
|                   | GBP   | 1.496        | 6.435          | 2.599        | 9.345            |
|                   |       |              | <b>388.970</b> |              | <b>572.544</b>   |
| <b>Toplam</b>     |       |              | <b>773.004</b> |              | <b>1.121.028</b> |

### 23. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket, 4 Ocak 2016 tarihinde TL 77.500 nominal tutarında 1 Temmuz 2016 vadeli (yıllık bileşik faiz Oranı: %12.01), 8 Ocak 2016 tarihinde TL 55.000 nominal tutarında 9 Ocak 2017 vadeli (yıllık bileşik faiz oranı: %12.50) menkul kıymet ihraçlarında bulunmuştur.