

Faaliyet Raporu 2018



İçindekiler

Bölüm I :

Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu	2-3
Genel Bilgiler	5
Kısaca Yapı Kredi Faktoring	6
Yönetim Kurulu Başkanı'ndan	7
Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Şirket Organizasyonu	8-11
Sağlanan Mali Haklar ve ARGE	11
Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	12-13
Geleceğe Bakış , Denetim Bilgileri, Davalar, İştirak ve Bağlı Ortaklıklar, Genel Kurul Toplantıları	14
Yapı Kredi Bankası	15
Finansal Durum	16
Kar Dağıtım Politikası, Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi, Diğer Hususlar, Bağlı Şirket Raporu	17

Bölüm II :

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 31 Ocak 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Şubat 2019

Bölüm I

Sunuş

Genel Bilgiler

Şirket Unvanı	: Yapı Kredi Faktoring A.Ş.
Faaliyet Raporu Dönemi	: 01/01/2018 – 31/12/2018
Ticaret Sicil Numarası	: 417822
Mersis Numarası	: 0570 0080 9490 0013
Sermaye	: 31.916.695 TL
Adres	: Levent Mahallesi Cömert Sokak No:1A/30 34330 Beşiktaş İstanbul
Telefon / Faks Numarası	: 212 371 99 99 / 212 371 99 00
İnternet Adresi	: www.yapikredifactoring.com.tr
E-posta Adresi	: info@ykfactoring.com.tr
Personel Sayısı	: 129
Şubeler	: Adana, Ankara, Antalya, Beyoğlu, Bursa, Güneşli, İzmir, Kadıköy, Kartal olmak üzere 9 adet şube bulunmaktadır.

Adana Şube

Reşatbey Mahallesi Atatürk Caddesi Mimar Semih Rüstem İş Merkezi
Sit. A Blok No:18/601 Seyhan / Adana
Telefon : (0322) 351 00 68

Ankara Şube

Atatürk Bulvarı No: 93 Kat: 5 Kızılay / Ankara
Telefon : (0312) 433 57 00

Antalya Şube

Kızıltoprak Mahallesi Aspendos Bulvarı YKB Şubesi No:35
Antalya
Telefon : (0242) 312 75 39

Bursa Şube

Kuruçeşme Mahallesi Altıparmak Caddesi No:25 Kat:4 16050
Osmangazi / Bursa
Telefon : (0224) 271 41 13

İzmir Şube

Gazi Bulvarı No: 3 Egehan Kat: 4 Pasaport / İzmir
Telefon : (0232) 441 00 86

Beyoğlu Şube

Sanayi Mah. Yavuz Sultan Selim Cad. No 18 Kat :3 34416
Kağıthane / İstanbul
Telefon: (0212) 514 36 72

Güneşli Şube

Çobançeşme Mahallesi Sanayi Caddesi No:44A İç Kapı No:
31-32-33-34 Bahçelievler/ İstanbul
Telefon: (0212) 422 02 40

Kadıköy Şube

Kozyatağı Mah.Ş.Mehmet Fatih Öngül Sok.No:1 Kat:6
Kadıköy / İstanbul
Telefon: (0216) 362 37 32

Kartal Şube

Esentepe Mahallesi, Cevizli D-100 Güney Yanyol Caddesi,
No:25/8-24 Lapışan Kartal/İstanbul
Telefon: (0216) 473 73 76

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
	%100,0	31.916.695

Kısaca Yapı Kredi Faktoring

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 %16,71, uluslararası faktoring hacminde %26,77 pazar payına sahiptir. Yapı Kredi Faktoring; İstanbul Merkez Ofis ve Adana, Ankara, Antalya, Beyoğlu, Bursa, 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 FCI üyesi olup, aynı zamanda Finansal Kurumlar Birliği'nin de üyesidir.

2018 yılını da sektör lideri olarak kapatan Yapı Kredi Faktoring, 2002 yılından bu yana FCI tarafından dünya çapında düzenlenen En İyi İhracat Faktoring Şirketleri sıralamasında önde gelen şirketler arasında yer almaktadır. 2018'de Şirket hizmet kalitesinde "mükemmel" olarak değerlendirilmiş olup, sıralamada 3. olmuştur.

Yapı Kredi Faktoring, 2018 yılında ekonomi dünyasının en saygın yayınlarından "CAPİTAL" tarafından "Türkiye'nin En İyi Faktoring Şirketi" sıralamasında ikinci 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 ile hizmet vermektedir.

2018 yılında, Yapı Kredi Faktoring net karında 2017 sonuçlarına göre % 219'luk artış sağlamıştır. 2019 yılında da Yapı Kredi Faktoring, aktif kalitesini korumaya odaklanacağı, liderliğini korumayı hedeflediği bir yıl beklemektedir.

Yönetim Kurulu Başkanı'ndan

Değerli Hissedarlarımız,

2018 yılı, sadece ülkemiz için değil, tüm dünya için zorlu geçmiştir. Gelişmiş ülke Merkez Bankalarının ve özellikle FED'in 2018 yılındaki parasal sıkılaştırma politikaları, küresel ölçekte düşük faiz-bol likidite döneminin sonuna gelindiğine işaret etmiştir. Bu durum ise gelişmekte olan ülkeleri olumsuz etkilemiş, portföy yatırımlarının azalmasına ve hatta fon çıkışlarına sebep olmuştur.

2018 yılının ikinci yarısında yurtiçi piyasalarda kur ve faizlerde yaşanan dalgalanmaların yarattığı belirsizlik, Merkez Bankası'nın uygulamaya koyduğu sıkı para politikası, maliye politikaları ve düzenleyici kurumlar ile bankacılık sektörü arasındaki güçlü işbirliği sayesinde yerini yıl sonuna doğru dengelenme sürecine bırakmıştır.

Sağlıklı büyüme stratejisini bu yıl da başarıyla devam ettiren Yapı Kredi Faktoring'in 2018 yılında toplam işlem hacmi 24.4 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bu dönemde toplam işlem hacminin yüzde 71'i yurt içi, yüzde 29'u ise uluslararası faktoring işlemlerinden kaynaklanmıştır. Faktoring gelirleri yüzde 66 artışla 443 milyon TL'ye yükselen Yapı Kredi Faktoring, faaliyetlerini sürdürürken Yapı Kredi'nin ülke çapındaki şube ağından da yararlanmayı sürdürmüştür.

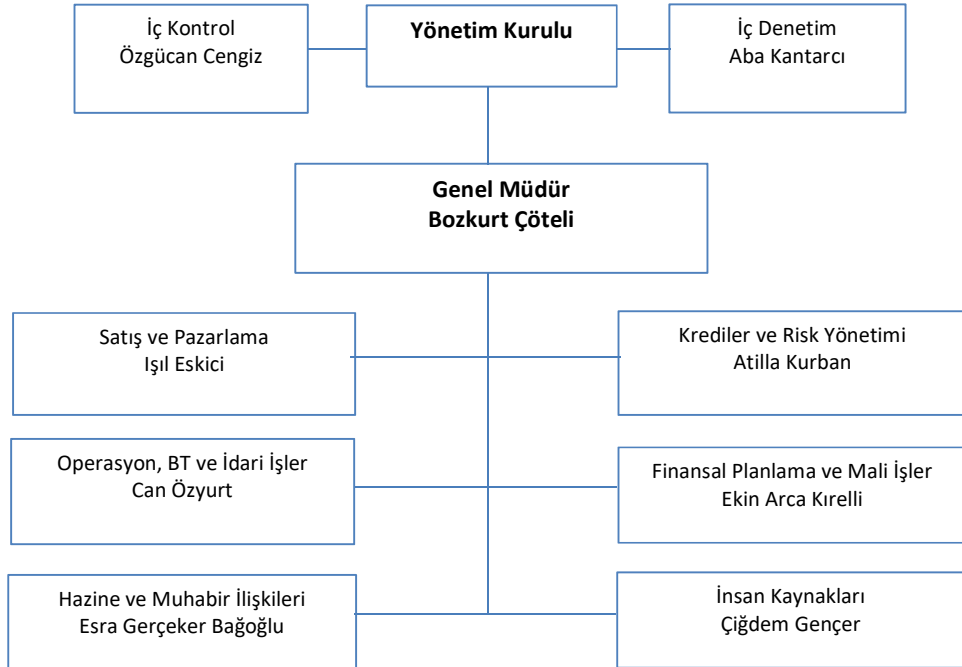
Yapı Kredi Faktoring olarak 2019 yılında da öncelikli hedefimiz, örnek bir faaliyet performansı sergileyerek liderliğimizi devam ettirmek olacaktır. Müşterilerimizin ilk tercihi olan kapsamlı finansal hizmetlerimiz ile sektöre örnek olmayı sürdürmek ise en önemli sorumluluklarımızdan biri olmaya devam edecektir.

Hedeflerimize doğru ilerlerken bize olan güvenlerini eksik etmeyen müşterilerimize, desteklerini hiçbir zaman esirgemeyen hissedarlarımıza ve özverili çalışmalarıyla bu başarının asıl mimarı olan çalışanlarımıza bu vesile ile teşekkürlerimi sunarım.



Gökhan Erün
Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Şirket Organizasyonu



Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri

Gökhan ERÜN - Yönetim Kurulu Başkanı

Gökhan Erün, İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Bölümü lisans, Yeditepe Üniversitesi İşletme Bölümü yüksek lisans mezunudur. Erün, 1994 yılında Garanti Bankası Hazine Müdürlüğü'nde kariyerine başladı. 1999-2004 yılları arasında Ticari Pazarlama Birim Müdürlüğü görevini yürüttü. 2004'te atandığı Garanti Emeklilik ve Hayat Genel Müdürlüğü görevinden sonra Eylül 2005'te Garanti Bankası'nda Genel Müdür Yardımcısı olarak atandı. Eylül 2015'ten itibaren Garanti Bankası Genel Müdür Vekili olarak kariyerine devam eden Erün, bu dönemde Kurumsal Bankacılık Koordinasyon, Hazine, Hazine Pazarlama ve Finansal Çözümler, Türev Ürünler, Nakit Yönetimi ve İşlem Bankacılığı ve Finansal Kurumlar alanlarından sorumlu olarak görev yaptı. Aynı zamanda Garanti Bankası'nın çeşitli iştiraklerinin Yönetim Kurullarında görev aldı. Ocak 2018'den itibaren kariyerine Yapı Kredi'de devam eden Erün, Yapı Kredi'de Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda, Koç Finansal Hizmetler'de Murahhas Üye ve İcra Başkanı olan Erün, Yapı Kredi Grubu iştiraklerinin Yönetim Kurullarında da yer almaktadır

Niccolò UBERTALLI - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Niccolò Ubertalli, 1996 yılında Politecnico di Torino (Turin, İtalya) Üniversitesi'nden Malzeme Mühendislik Bölümü'nden mezun olduktan sonra, 2000 yılında Vanderbilt Üniversitesi (Tennessee, ABD) Owen İşletme Okulu'nda yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Yüksek lisans eğitimi sırasında, Teksid Alüminyum Dökümhanesi'nde Program Yöneticisi ve Süreç Mühendisi olarak çalışmıştır. 2000 yılında Milano'ya (İtalya) taşınarak 2002 yılına kadar McKinsey'de Kıdemli Ortak olarak görev yapmıştır. 2002-2004 yılları arasında UniCredit Clarima'da Müşteri İlişkileri Bölümü'nde Direktör olarak çalışmıştır. 2004-2006 yılları arasında MBNA firmasında (ABD ve İngiltere) Birinci Başkan Vekili olarak çalışmıştır. 2006-2009 yılları arasında Bulgaristan'a taşınan Ubertalli, UniCredit Tüketici Finansmanı'nda Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye olarak görev yapmıştır. 2009 yılında İtalya'ya geri dönen Ubertalli, kariyerine UniCredit'te 2009-2011 yılları arası Grup CEO'su Personel Şefi, 2011-2012 yıllarında ise Tüketici Finansmanı Başkanı olarak devam etmiştir. 2012 yılında Romanya'ya taşınarak UniCredit Tiriac Bankası'nda Genel Müdür Vekili olarak görev yapmıştır. Romanya'da bulunduğu 2012-2015 yılları arasında; UniCredit Tiriac için İcra Kurulu Üyesi, Pioneer Investments, UniCredit Consumer Finance Bulgaria, UniCredit Consumer Finance Romania Ergo Asigurari de Viata S.A. Romania için Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Şubat 2015'ten itibaren kariyerine Yapı Kredi'de devam eden Ubertalli, Yapı Kredi'de Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür Vekili olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda, Koç Finansal Hizmetler'de Murahhas Üye ve İcra Başkan Vekili olan Ubertalli, Yapı Kredi Grubu iştiraklerinin Yönetim Kurullarında da yer almaktadır.

Erhan ADALI - Yönetim Kurulu Üyesi

Erhan Adalı, lisans derecesini 1987 yılında İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden almış ve iş hayatına Garanti Bankası'nda Müfettiş olarak başlamıştır. Adalı, çeşitli pozisyonlarda görev almasının ardından 1997-2005 yılları arasında Kurumsal Şube Müdürü, Ticari Bankacılık Bölge Müdürü ve KOBİ Bankacılığı Pazarlama Müdürlüğü'nde Koordinatör olarak görev almıştır. 2005-2012 yılları arasında Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ'nin Genel Müdürü olarak görev yapan Adalı, ardından 2015 yılına kadar Garanti Bankası'nda Krediler Genel Müdür Yardımcısı görevini sürdürmüştür. 2015-2017 yıllarında Garanti Leasing ve Garanti Mortgage Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmıştır. Adalı, Mart 2018 tarihinden bu yana ise Yapı Kredi Bankası'nda Kurumsal ve Ticari Bankacılık'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir. Adalı, aynı zamanda Mart 2018 tarihinden bu yana İcra Kurulu Üyesi'dir. Ayrıca Yapı Kredi Faktoring, Yapı Kredi Leasing, Yapı Kredi Bank Azerbaycan ve Yapı Kredi Bank Malta'da Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Massimo FRANCESE - Yönetim Kurulu Üyesi

Massimo Francese, 53, 1990 yılında Milano'da (İtalya) "Cattolica del Sacro Cuore" Üniversitesi, Ekonomi ve Ticaret Bölümü'nden mezun olmuştur. 1991 yılında "Credito Italiano" bankasında Müşteri İlişkileri Yöneticisi olarak göreve başlamış ve sonrasında aynı kurumda Organizasyon, Teftiş, Planlama ve Kontrol gibi çeşitli alanlarda deneyim kazanmıştır. 2005 yılında UniCredit, Grup Planlama Başkanı olmuştur. 2007-2010 yılları arasında kariyerine UniCredit Family Financing Bank SpA'da Finans Başkanı (CFO) olarak devam etmiştir. Kasım 2010'dan 2012 yılı başlarına kadar UniCredit SpA Tüketici Finansmanı Bölümü'nde, Değerleme Yönetimi ve Planlama Başkanlığı'nda bulunmuştur. Bunu takiben, 2012 yılında Sofya'da (Bulgaristan) "UniCredit Consumer Financing EAD'de CEO ve Yönetim Kurulu Başkanı olduğu görevini, Şubat 2016 sonuna değin sürdürmüştür. Mr. Francese, 1 Mart 2016 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Bankası A.S. Finansal Planlama ve Mali İşler'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CFO) ve İcra Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Nurgün EYÜBOĞLU- Yönetim Kurulu Üyesi

Nurgün Eyüboğlu, 1991 yılında Boğaziçi Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olmuştur. İş hayatına 1991 yılında İktisat Bankası'nda MT olarak başlamıştır. 1993 yılında katıldığı Koçbank'ta, 2004 yılına kadar Şube Müdürü olarak çalışmıştır. 2006 yılında Yapı Kredi ve Koçbank'ın birleşmesiyle, 2009 yılına kadar Yapı Kredi'de Kurumsal Bankacılık ve Çok Uluslu Firmalar Grup Başkanı olarak kariyerine devam etmiştir. Şubat 2009 yılında Yapı Kredi Leasing Genel Müdürü olarak görev almıştır. Şubat 2013 tarihinde Yapı Kredi'de Kurumsal ve Ticari Kredilerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Eyüboğlu, ayrıca Yapı Kredi Faktoring ve Yapı Kredi Leasing'de Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Bozkurt ÇÖTELİ - Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür (*)

Bozkurt Çötelİ 1987 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olup iş hayatına Yapı ve Kredi Bankası'nda Şube Denetçisi olarak başlamıştır. 2001 yılına kadar farklı pozisyonlarda görev yapan Çötelİ, en son Güvenevler Ticari Şube Müdürü iken 2001 yılında ayrılmış ve Koçbank'a geçmiştir. 2001-2005 yılları arasında Kurumsal Şube Müdürlüğü, Eminönü ve Beyoğlu Bölgelerde Ticari Bölge Müdürlüğü yapmıştır. 2006 yılında birleşme ile birlikte tekrar Yapı Kredi'ye geçen Bozkurt Çötelİ, Ankara Bölge Müdürlüğü görevi yapmıştır. 2011 yılında Ticari Bankacılık Satış Grup Direktörü olarak atanmıştır. Aralık 2013 itibarı ile İştirak Kordinasyon Başkanı olarak çalışan Çötelİ 2016 yılından beri Yapı Kredi Faktoring Genel Müdürü olarak görevini yürütmektedir.

Üst Yönetim Özgeçmişleri

Bozkurt ÇÖTELİ - Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür

(*) "Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri" başlığında yer almaktadır.

Atila KURBAN - Genel Müdür Yardımcısı - Krediler ve Risk Yönetimi

Atila Kurban 1990 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat Bölümünden mezun olmuş bankacılık kariyerine 1992 yılında Euro Türk Bank Indosuez'de mali kontrol bölümünde başlamıştır. 1993-1998 yılları arasında İktisat Bankası T.A.Ş. yatırım bankacılığı bünyesinde yönetmen olarak kariyerine devam etmiş olup 1998-2001 döneminde ise Osmanlı Bankası A.Ş. Krediler Bölümünde müdür sıfatıyla görev yapmıştır. 2001 yılı Aralık ayından itibaren Koçbank A.Ş. ve birleşme sonrası YKB bünyesinde Risk Yönetimi alanında birim direktörlüğü yapmış olup Mart 2013'den itibaren YKF bünyesinde Krediler ve Risk Yönetimi alanlarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

İşıl ESKİCİ - Genel Müdür Yardımcısı – Satış ve Pazarlama

İşıl ESKİCİ, 1996 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İktisat bölümünden mezun olmuş, aynı yıl Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'de Dış İşlemler Yetkilisi olarak göreve başlamıştır.

1997 yılında Osmanlı Bankası A.Ş.'de MT grubunda yer alarak 2002 yılına kadar sırasıyla Denizli şube ve Genel Müdürlükte Ticari Bankacılık Satış Yönetmenliği görevinde bulunmuştur.

2002-2007 yılları arasında Koçbank A.Ş.'de Beyoğlu Bölge Ticari Satış Yönetmenliği görevini üstlenen ESKİCİ, 2008-2013 yılları arasında Yapı Kredi Bankası A.Ş.'de sırasıyla Maslak Şube Yöneticiliği, Beyoğlu Şube Yöneticiliği, Anadolu Yakası Kurumsal Bankacılık Yöneticiliği ve Merkez Şube Yöneticiliği görevlerinde bulunmuştur.

2013 yılında Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Satış Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan ESKİCİ, 2016 yılından beri Satış Ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Ekin ARCA KIRELLİ - Genel Müdür Yardımcısı – Finansal Planlama ve Mali İşler

Ekin Arca Kirelli 1998 yılında Koç Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuştur, 2003-2004 yıllarında İstanbul Teknik Üniversitesi ve L'universite de Louis Pasteur-Strasbourg'da dönüşümlü olarak gerçekleştirilen ESST master programını tamamlamıştır. Çalışma hayatına 1998'de Osmanlı Bankası'nda uzman yardımcısı (MT) olarak başlayan Kirelli, 2000-2003 yılları arasında EY denetim şirketinde kıdemli denetçi olarak çalışmıştır. Yapı Kredi Grubuna 2004 yılında katılmış olup, 2004-2008 yılları arasında Yapı Kredi Sigorta Grubunun iç denetim yöneticiliğini üstlenmiştir. 2008 yılında Yapı Kredi Bankası Yurtiçi ve Yurtdışı İştirakler Denetim Direktörlüğü'ne atanmış, 2008-2014 yılları arasında Yapı Kredi Bankası'nın Türkiye, Hollanda, Rusya ve Azerbaycan'daki tüm iştiraklerinin denetiminden sorumlu direktör olarak görev yapmıştır. 2015 yılında Yapı Kredi Faktoring Finansal Planlama ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmıştır. Halen görevini sürdürmektedir.

Can ÖZYURT - Direktör – Operasyon, BT ve İdari İşler

Can Özyurt 1987 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi İ.İ.B.F. İktisat Bölümü'nden mezun olmuş, iş hayatına 1990 yılında Akbank'ta Müfettiş Yardımcısı olarak başlamış, 1995 yılında Akbank Gayrettepe Şubesi'nde Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır.

1996 yılında Yapı Kredi Faktoring'te Ege Bölge Müdürü olarak çalışmaya başlayan Özyurt, 2003-2006 yılları arasında Yurtiçi Müşteri İlişkileri Müdürlüğü yapmış, 2006-2007 yılları arasında Pazarlama Grubu Başkanlığı ve 2007-2009 yılları arasında ise Pazarlama ve Yeni İş Geliştirme Grubu Başkanı olarak kariyerine devam etmiştir.

2009-2011 yıllarında Satış Grubu Başkanı olarak atanan Can Özyurt, 2011-2016 yılları arasında Ürün Geliştirme ve İzleme Direktörlüğü ile Pazarlama ve Destek Direktörlüğü görevlerini yürütmüştür.

Can Özyurt, 2016 yılında Operasyon, BT ve İdari İşler Direktörü olarak görevlendirilmiştir. Özyurt aynı zamanda Yapı Kredi Spor Kulübü Derneği Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Esra GERÇEKER BAĞOĞLU - Direktör - Hazine ve Muhabir İlişkileri

1993 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü'nü ve 2001 yılında Koç Üniversitesi Executive MBA Programlarını bitirmiştir. SPK İleri Düzey ve Türev İşlemler Lisansına sahiptir.

Çalışma hayatına 1993 yılında T. İş Bankası'nda başlamış, İştirakler ve Menkul Kıymetler Müdürlükleri'nde Yatırım Uzmanı olarak çalışmıştır. 1996 yılında Koçbank Hazine Yönetimi'ne geçmiş ve 2006 yılında Koçbank ile Yapı Kredi Bankaları'nın birleşmesine kadar likidite ve faiz riskinden sorumlu Bölüm Yöneticisi görevini sürdürmüştür.

2006-2013 yılları arasında Yapı Kredi Hazine Yönetimi'nde sırasıyla Stratejik Planlama Müdürü ve Bilanço Yönetimi Müdürü olarak görev yapmış, 2013 yılında Yapı Kredi Bankası Hazine Yönetimi Yurtdışı Piyasalar Direktörü olarak atanmıştır.

1.Şubat.2016 tarihi itibarıyla, Yapı Kredi Faktoring'e katılmıştır ve halen Hazine ve Muhabir İlişkiler Direktörü olarak görev yapmaktadır.

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 3.225.000 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 ve Pazarlama

Yapı Kredi Faktoring olarak amacımız; müşterilerimiz ile sürdürülebilir ve büyüyen bir ilişki kurarak; şirketimizin güçlü ve güvenilir varlığını artıran 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, 2018 yılında 24,4 milyar TL toplam faktoring cirosu kaydetmiş olup, bunun %29'luk kısmı uluslararası işlemlerden, geri kalan %71'lik kısım ise yurtiçi işlemlerden oluşmaktadır.

2002 yılından bu yana Yapı Kredi Faktoring, FCI tarafından seçilen "En İyi İhracat Faktoring Şirketleri" arasına girerken, 2018 yılında dünya genelindeki FCI üyeleri arasında üçüncü sırada yer almış, hizmet kalitesi mükemmel olarak değerlendirilmiştir.

Ayrıca Yapı Kredi Faktoring, 2018 yılında ekonomi dünyasının en saygın yayınlarından "Capital" dergisi tarafından "Sektörünün En Beğenilen Faktoring Şirketi" sıralamasında ikinci seçilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring piyasa ve sektördeki gelişmeleri yakından takip etmektedir. 2018 yılında portföyüne 1,573 yeni müşteri ekleyerek müşteri odaklı çalışma anlayışını pekiştirmiştir. Yapı Kredi Faktoring Kurumsal, Ticari ve KOBİ olmak üzere üç segment altında ve 9 şube ile hizmet vermektedir.

2019 yılında sistem altyapısına yapacağı yeni yatırımlar ile verimlilik artışının sürdürülmesi hedeflenmektedir.

Krediler ve Risk Yönetimi

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 ve alıcının da kredibilitesine göre belirlenmektedir. Kredi riskinin izlenmesi ve yönetiminde Yapı Kredi grubu ile uyumlu risk politikaları izlenmektedir.

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.

2018 sonu itibarıyla takipteki kredi oranı %4,9 olup, bu oran faktoring sektörü ortalamasının altında seyretmektedir.

Hazine ve Muhabir İlişkileri

Hazine ve Muhabir ilişkileri bölümü, hem mevcut müşteri portföyünün, hem de aramıza yeni katılan müşterilerimizin fonlama ihtiyaçlarını en uygun maliyet ve en düşük riskle temin etmek için çalışmalarını 2018 yılında da etkin bir şekilde sürdürmüştür. Uygun maliyetli kaynak almak amacıyla, özel sektör tahvil ihraçları yapılmakta, Takasbank Para Piyasası ile yurtiçi ve yurtdışı bankalar ve finans kurumları ile çalışılmaktadır.

Banka, yatırım şirketleri ve muhabirlerimiz ile yoğun bir iletişim içerisinde olarak, kredi, türev ürünler ve tahvil piyasalarındaki son gelişmeler ve fırsatlar değerlendirilmektedir. Amacımız şirketin likidite, faiz ve kur riskini yönetmek ve karlılığı sürdürebilme.

Geçtiğimiz yıllarda yapılan otomasyon yatırımları olumlu sonuçlarını göstermeye başlamış, raporlama kalitesindeki artış, iş yapış süreçlerimize de yarar sağlamıştır.

Finansal Planlama ve Mali İşler

Finansal Planlama ve Mali İşler Bölümü; BDDK, UFRS mevzuatı ile yürürlükteki yönetmelik ile düzenlemelere ve grup politikalarına uygun olarak muhasebe sistemleri oluşturmak ve bu düzenlemelere ilişkili kontrol yapısı kurmakla sorumludur.

Ayrıca Şirket bütçesinin hazırlanması ve Şirket'in finansal durumuna ilişkin değerlendirmeler yaparak ve gerekli verileri sağlayarak performansın izlenmesinden sorumludur.

Operasyon, BT, İdari İşler

Günün koşulları ve gelecek öngörülerі ışığında ana sistemini yenileyen şirketimiz; yenilenen sistemle birlikte her türlü mevzuatsal değışikliğı ve müşteri beklentilerini en optimum şekilde harmonize ederek operasyonel süreçlerini baştan sona yenilemiş, görevlerinde uzman deneyimli operasyon ekipleriyle değer yaratan ve hizmette sınır tanımayan operasyon anlayışını daha da ileri seviyelere taşımıştır.

Öte yandan, kullandığı sistemlerin fiziksel altyapısını ihtiyaçlar ve günün koşulları doğrultusunda güçlendiren şirketimiz, satış ekiplerinin müşterilere çok daha hızlı ve etkin hizmet sunabilmesi için saha çalışmalarında mobil cihazları uygulamaya almıştır. Müşterilerin ihtiyaç duydukları işlem bilgilerine kolayca ulaşabilmelerini sağlayacak çok daha modern bir mimariye sahip web uygulaması da çok yakında hizmete alınmış olacaktır.

Tüm bunların yanında şirketimiz, en değerli aktifi olan personeline iş sağlığı ve güvenliği ilkelerinden taviz vermeden uygun çalışma ortam ve koşullarını sağlamaya devam etmektedir.

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 İç kontrol personeli uyum kontrolleri kapsamında şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayımlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmekle sorumludur.

Geleceğe Bakış

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 genişleterek sürdürülebilir büyümeyi devam ettirmektir.

İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. hisselerini 2018 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 2018 yılında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

Denetim Bilgileri

Yapı Kredi Faktoring her üç aylık dönem sonunda bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

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 2018 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

2018 senesinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

Bağış ve Yardımlar

Yapı Kredi Faktoring, 2018 yılında Vehbi Koç Vakfı'na 437.500 TL bağış yapmıştır.

Yapı Kredi Bankası

Yapı Kredi, 1944 yılındaki kuruluşundan bu yana, müşteri odaklı bankacılık anlayışı ve yenilikçiliği ön planda tutan yaklaşımı ile konumunu pekiştirmeye devam etmiştir. 2018 yıl sonu itibarıyla Yapı Kredi 373,4 milyar TL toplam aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük üçüncü özel bankasıdır. Müşteri odaklı yaklaşımı ile daima Türk ekonomisinin finansmanına sağladığı katkıyı artırmaya odaklanan Yapı Kredi, 2018 yılında toplam nakdi ve gayrinakdi kredilerini %10 artırarak 306,3 milyar TL'ye taşımış, bu alanda özel bankalar arasındaki sıralamada ikinci en büyük banka konumunu korumuştur.

Banka, Türkiye'nin tüm bölgelerini kapsayan 854 şube ve 17.577 çalışanı ile müşterilerine hizmet vermektedir. Yapı Kredi'nin ürün ve hizmetleri 4.330 ATM, yenilikçi internet bankacılığı, öncü mobil bankacılığı, 3 çağrı merkezi ve yaklaşık 551 bin POS terminalini içeren gelişmiş alternatif dağıtım kanallarından da sunulmaktadır. Toplam bankacılık işlemlerinin %96'sı şube dışı kanallar aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

Yapı Kredi, yurt içi ve yurt dışı bankacılık iştirakleri ile öncü bir finansal hizmet kuruluşudur. Yapı Kredi'nin bankacılık faaliyetleri perakende bankacılık (bireysel bankacılık, KOBİ bankacılığı ve kartlı ödeme sistemleri, özel bankacılık ve varlık yönetimi) ile kurumsal ve ticari bankacılık altında yürütülmektedir. Banka'nın operasyonları, portföy yönetimi, yatırım, finansal kiralama ve faktoring alanlarında faaliyet gösteren yurt içi iştirakleri ile Hollanda, Malta ve Azerbaycan'daki yurt dışı bankacılık iştirakleri tarafından desteklenmektedir.

2018 Yılı Mali Durum Değerlendirmesi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'nın düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 31 Aralık 2018 tarihli konsolide mali finansal sonuçlara göre, Yapı Kredi'nin 2018 yılı net kârı 4.668 milyon TL, maddi ortalama özkaynak kârlılığı ise %14,2 düzeyinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Banka'nın toplam aktif büyüklüğü yıllık %17 artışla 373,4 milyar TL'ye ulaşarak özel bankalar arasında üçüncü banka konumuna yükselmiştir. Yapı Kredi, yıl boyunca Türk ekonomisinin finansmanına sağladığı katkıyı daha da artırmıştır. Banka, toplam nakdi ve gayrinakdi kredi hacmini %10 artırarak 306,3 milyar TL'ye taşımıştır.

2018 yılında nakdi krediler, %10 artarak 220,5 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Böylelikle Yapı Kredi'nin toplam nakdi kredilerde özel bankalar arasında pazar payı 79 baz puan artış ile %16,2 olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca Banka, 2018 yılında TL kredilerde özel bankalar arasında 40 baz puan pazar payı kazanmıştır. Aynı zamanda, Banka kredi kartlarındaki tarihsel liderliğini 2018 yılında da sürdürülmüştür. 2018 yılında, mevduat büyümesi, %21 olarak gerçekleşmiş ve mevduat tabanı 210,3 milyar TL'ye ulaşmıştır. Özellikle bireysel vadeli mevduat ve bireysel TL vadesiz mevduatta büyümesini devam ettiren Yapı Kredi, bu iki ürün grubunda 2018 yılında, özel bankalar arasında sırasıyla yaklaşık 90 ve 10 baz puan pazar payı kazanmıştır. Böylece, Banka'nın özel bankalar arasındaki müşteri mevduatı pazar payı %15,9 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Likidite açısından, yıl içerisinde mevduatta kredilere kıyasla gerçekleşen hızlı hacim büyümesi sayesinde kredilerin TL tahviller dahil mevduata oranı 2017 yılına kıyasla 10 puan azalarak %104 seviyesinde gerçekleşmiştir. Yapı Kredi, 2018 yılında fonlama kaynaklarını çeşitlendirmeyi sürdürmüş ve sendikasyon, sekürütizasyon, tahvil ihracı ve diğer finansal enstrümanlar aracılığıyla yaklaşık 3,7 milyar ABD Doları kaynak sağlamıştır.

Gelir yaratımı açısından bakıldığında, sürdürülebilir kredi-mevduat spreadi, net faiz ve ücret ve komisyon gelirlerindeki artış ve enflasyona endeksli kağıtlardaki getiri artışı sayesinde, bankacılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler bir önceki yıla kıyasla %45'lik artışla 20.037 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Diğer yandan giderler, disiplinli maliyet yönetimi sayesinde ortalama enflasyonun altında kalarak, emekli sandığı için ayrılan karşılık tutarı hariç, yıllık %13 artış göstermiştir. Giderlerin gelirlere oranı 2018 yıl sonu itibarıyla 2017 yıl sonuna kıyasla 887 baz puan düşerek %33,4 olmuştur. Aynı dönemde, kümülatif net faiz marjı ise 99 baz puanlık artış göstererek, %4,0 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2018 yılında Banka'nın aktif kalitesi, devam eden banka içi çalışmalar ve takipteki alacak satışlarına rağmen ekonomik dalgalanmalar ve kurda yaşanan değer kaybından olumsuz etkilenmiş ve takipteki kredi intikallerinde yaşanan artış nedeniyle, takipteki krediler oranı 95 baz puan artarak, %5,3 seviyesinde gerçekleşmiştir. Sermaye açısından, Haziran ayında gerçekleştirilen bedelli sermaye artışı ve devam eden içsel sermaye yaratımı sayesinde Yapı Kredi'nin konsolide sermaye yeterlilik oranı 2017 yıl sonuna kıyasla 144 baz puan artarak %14,8 seviyesinde gerçekleşmiştir. Aynı zamanda Banka Ocak 2019'da 650 milyon ABD Doları ilave ana sermaye ihracı gerçekleştirmiş, böylece ana sermaye rasyosu %12,5 seviyelerine gelmiştir. 2018 yılı içinde Banka aleyhine düzenleyici ve denetleyici otoriteler tarafından uygulanan idari para cezalarına ilişkin olarak toplam 384 bin TL ödeme yapılmıştır.

Finansal Durum

Ciro (milyon TL)	2018	2017	2016
Yurtiçi	17.361	15.479	18.490
Uluslararası	7.093	6.609	3.584
<i>İhracat</i>	6.370	5.564	2.904
<i>İthalat</i>	723	1.045	680
Toplam	24.454	22.088	22.074

Bilanço ve Gelir Tablosu Ana Hesaplar (bin TL)

	2018	2017	2016
Factoring Alacakları (net)	3.386.479	3.853.694	2.901.474
Toplam Aktifler	3.453.810	3.941.834	3.073.118
Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.072.727	3.677.768	2.824.058
Özkaynaklar	316.843	222.832	214.930
Borç/Özkaynak Oranı	9.70	16.50	13.14
Net Kar	94.294	42.999	37.718
Factoring Geliri	443.021	267.359	192.413

Şirket faaliyet gösterdiği sektörde borç/özkaynak oranı ile Şirket'in borç yapısının sağlıklı bir şekilde faaliyetlerin devamına elverişli olduğu ve şirket sermayesinin karşılıksız kalmasının söz konusu olmadığı sonucuna ulaşılmıştır. 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 2018 itibarıyla standart oranı % 9,17'dir.

Kredi Derecelendirme Notu

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings tarafından verilen kredi notları aşağıda yer almaktadır.

Uzun Vadeli Yabancı Para	BB-/ Negatif Görünüm
Uzun Vadeli Yerel Para	BB / Negatif Görünüm
Ulusal Uzun Vadeli Notu	AA(tur) / Stabil Görünüm
Kısa Vadeli Yabancı Para	B
Kısa Vadeli Yerel Para	B
Desteklenme Notu	3

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.

Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım ile ilgili önerisi ve Genel Kurul'un onayı ile 2017 yılı karı dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere aktarılmıştır.

9 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu'nun önerdiği üzere, 2017 yılı kârından her nev'i mükellefiyetler ayrıldıktan sonra toplam 42.997.789 TL'nin dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere aktarılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

2018 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 20. maddesinde detaylı olarak açıklanmıştır.

Diğer Hususlar

27 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanı H. Faik Açıklalın görevinden ayrılmış, 15 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yerine Gökhan Erün, Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

16 Şubat 2018 tarihi itibarıyla Feza Tan Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa etmiş, 16 Şubat 2018 tarihi itibarıyla yerine Erhan Adalı, Yönetim Kurulu Üyesi olarak 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 19 nolu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 07 Şubat 2019 tarihli Rapor'da "Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2018 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.

Bölüm II

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

**01 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve
bağımsız denetçi raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosunda takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 3.514.369 bin TL faktoring alacakları bulunmakta olup; Şirket tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde faktoring alacaklarıyla ilgili ayırmış olduğu değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4, 2.5, 4 ve 9 no'lu dipnotlarında yer almaktadır. Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda mevcut bulunan faktoring alacaklarının ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının büyüklüğü, değer düşüklüğüne konu faktoring alacaklarının mevzuatta belirlendiği şekliyle tespitine ilişkin sınıflandırmaların ve bu sınıflandırmalara göre hesaplanacak değer düşüklüğü karşılığının mevzuata uygun olarak belirlenmesinin önemidir. Faktoring alacaklarının temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından kullanılan önemli tahmin ve varsayımların bulunması, finansal durum tablosunda taşınan değer düşüklüğü karşılığı tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Yürütmüş olduğumuz denetim çalışmalarımız çerçevesinde, faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğü tutarının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanmasına ilişkin önemli gördüğümüz Şirket'in uygulamakta olduğu kontrollerin tasarım ve operasyonel etkinliklerini değerlendirdik ve test ettik. Denetim çalışmalarımız kapsamında faktoring alacaklarının değer düşüklüğüne konu hale geldiğinin zamanında belirlenmesi ve ilgili değer düşüklüğü karşılığının mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilmesine yönelik test çalışmasını faktoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesi dahilinde gerçekleştirdik. Ayrıca, takipteki alacaklar altında sınıflandırılan faktoring alacaklarına ilişkin muhasebeleştirilmiş olan değer düşüklüğü karşılığının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını seçtiğimiz bir örneklem üzerinden test ettik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2019

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-4
NAZIM HESAP KALEMLERİ.....	5
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	6-7
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	8
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	9
NAKİT AKIŞ TABLOSU	10
KAR DAĞITIM TABLOSU	11
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	12-61
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	12
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12-29
NOT 3 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	30
NOT 4 FAKTORİNG ALACAKLARI	30-33
NOT 5 ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	33-34
NOT 6 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	34-35
NOT 7 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	35
NOT 8 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	35-36
NOT 9 KARŞILIKLAR	36-37
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	38
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
NOT 12 ERTELENMİŞ VERGİ	39
NOT 13 DİĞER AKTİFLER	40
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR	40-41
NOT 15 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	41
NOT 16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	42
NOT 17 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	43-44
NOT 18 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	44
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45-51
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51-58
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR	58-59
NOT 22 ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	60-61
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	61

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)			21.954	25.300	47.254
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		3	19.620	25.300	44.920
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar					
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		7	27		27
1.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar					
1.5 Türev Finansal Varlıklar		6	2.307		2.307
1.6 Takipteki Finansal Varlıklar					
1.7 Özel Karşılıklar/Beklenen Zarar Karşılıkları (-)					
II. KREDİLER (Net)		4	1.870.892	1.515.587	3.386.479
2.1 Faktoring Alacakları			1.828.575	1.515.587	3.344.162
2.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)			464.836	115.734	580.570
2.1.2 Diğer Faktoring Alacakları			1.363.739	1.399.853	2.763.592
2.2 Finansman Kredileri					
2.2.1 Tüketici Kredileri					
2.2.2 Kredi Kartları					
2.2.3 Taksitli Ticari Krediler					
2.3 Kiralama İşlemleri					
2.3.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)					
2.3.1.1 Finansal Kiralama Alacakları					
2.3.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları					
2.3.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)					
2.3.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar					
2.3.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar					
2.3.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar					
2.4 Takipteki Alacaklar (Net)		4	42.317		42.317
2.4.1 Takipteki Faktoring Alacakları			170.207		170.207
2.4.2 Takipteki Finansman Kredileri					
2.4.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar					
2.4.4 Özel Karşılıklar (-)			(127.890)		(127.890)
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)					
III. ORTAKLIK YATIRIMLARI					
3.1 İştirakler (Net)					
3.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler					
3.1.2 Konsolide Edilmeyenler					
3.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)					
3.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar					
3.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar					
3.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)					
3.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler					
3.3.2 Konsolide Edilmeyenler					
IV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		10	715		715
V. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		11	3.353		3.353
VI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)					
VII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI					
VIII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI		12	5.509		5.509
IX. DİĞER AKTİFLER		13	9.297	1.203	10.500
ARA TOPLAM			1.911.720	1.542.090	3.453.810
X. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)					
10.1 A) Satış Amaçlı					
10.2 B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin					
AKTİF TOPLAMI			1.911.720	1.542.090	3.453.810

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI		-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	6	11.648	-	11.648
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	6	11.648	-	11.648
III.	BANKALAR	3	45.872	12.898	58.770
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	27	-	27
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	4	2.426.865	1.418.699	3.845.564
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		1.032.360	33.583	1.065.943
6.1.1	Yurt İçi		1.061.406	-	1.061.406
6.1.2	Yurt Dışı		-	33.787	33.787
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(29.046)	(204)	(29.250)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.394.505	1.385.116	2.779.621
6.2.1	Yurt İçi		1.394.505	-	1.394.505
6.2.2	Yurt Dışı		-	1.385.116	1.385.116
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR		-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4	8.130	-	8.130
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		110.676	-	110.676
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(102.546)	-	(102.546)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	791	-	791
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	3.520	-	3.520
17.1	Şerefiye		-	-	-
17.2	Diğer		3.520	-	3.520
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	13	3.568	-	3.568
XIX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	3.957	-	3.957
XXI.	DİĞER AKTİFLER	13	3.628	2.231	5.859
XXII.	ARA TOPLAM		2.508.006	1.433.828	3.941.834
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
AKTİF TOPLAMI			2.508.006	1.433.828	3.941.834

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	5	1.001.096	2.071.631	3.072.727
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		10.705	8.041	18.746
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)		-	-	-
3.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
3.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
3.3	Diğer		-	-	-
3.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-
4.1	Bonolar		-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN				
	FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
V.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	6	5.266	-	5.266
VII.	KARŞILIKLAR	9	23.836	-	23.836
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3.931	-	3.931
7.3	Genel Karşılıklar		10.127	-	10.127
7.4	Diğer Karşılıklar		9.778	-	9.778
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	17	8.021	-	8.021
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	8	6.988	1.383	8.371
	ARA TOPLAM		1.055.912	2.081.055	3.136.967
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN				
	FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK				
	BORÇLARI (Net)		-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	14	316.843	-	316.843
13.1	Ödenmiş Sermaye		31.917	-	31.917
13.2	Sermaye Yedekleri		97.223	-	97.223
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		97.223	-	97.223
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı				
	Gelirler veya Giderler		(1.386)	-	(1.386)
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler				
13.4	veya Giderler		-	-	-
13.5	Kar Yedekleri		94.795	-	94.795
13.5.1	Yasal Yedekler		20.913	-	20.913
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		56.519	-	56.519
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		17.363	-	17.363
13.6	Kar veya Zarar		94.294	-	94.294
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		94.294	-	94.294
PASİF TOPLAMI			1.372.755	2.081.055	3.453.810

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	6	2.988	-	2.988
II.	ALINAN KREDİLER	5	1.550.722	1.907.012	3.457.734
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		2.550	5.022	7.572
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	5	220.034	-	220.034
5.1	Bonolar		220.034	-	220.034
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	8	1.847	1.296	3.143
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	8	3.018	-	3.018
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	9	15.140	-	15.140
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.816	-	2.816
10.3	Diğer Karşılıklar		12.324	-	12.324
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER	8	2.569	897	3.466
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	5.907	-	5.907
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
XV.	ARA TOPLAM		1.804.775	1.914.227	3.719.002
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	14	222.832	-	222.832
16.1	Ödenmiş sermaye		31.917	-	31.917
16.2	Sermaye yedekleri		97.223	-	97.223
16.2.1	Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-
16.2.2	Hisse senedi iptal kârları		-	-	-
16.2.3	Diğer sermaye yedekleri		97.223	-	97.223
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.103)	-	(1.103)
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5	Kâr yedekleri		51.796	-	51.796
16.5.1	Yasal yedekler		20.913	-	20.913
16.5.2	Statü yedekleri		-	-	-
16.5.3	Olağanüstü yedekler		13.520	-	13.520
16.5.4	Diğer kâr yedekleri		17.363	-	17.363
16.6	Kâr veya zarar		42.999	-	42.999
16.6.1	Geçmiş yıllar kâr veya zararı		-	-	-
16.6.2	Dönem net kâr veya zararı		42.999	-	42.999
PASİF TOPLAMI			2.027.607	1.914.227	3.941.834

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	TP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		2.132.265	453.903	2.586.168	183.369	325.845	509.214
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		566.005	214.706	780.711	703.077	48.334	751.411
III.	ALINAN TEMİNATLAR	22	26.615.570	9.511.367	36.126.937	20.088.861	5.887.730	25.976.591
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	22	1.335.079	-	1.335.079	1.276.012	-	1.276.012
V.	TAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	22	491.984	716.975	1.208.959	538.023	828.682	1.366.705
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	22	491.984	716.975	1.208.959	538.023	828.682	1.366.705
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		491.984	716.975	1.208.959	538.023	828.682	1.366.705
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	22	1.112.849	1.930.236	3.043.085	1.372.420	1.462.972	2.835.392
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			32.253.752	12.827.187	45.080.939	24.161.762	8.553.563	32.715.325

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ			443.021
FAKTORİNG GELİRLERİ		15	443.021
1.1. Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			417.633
1.1.1. İskontolu			125.917
1.1.2. Diğer			291.716
1.2. Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			25.388
1.2.1. İskontolu			8.322
1.2.2. Diğer			17.066
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			-
1.3. Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-
1.4. Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
KİRALAMA GELİRLERİ			-
1.5. Finansal Kiralama Gelirleri			-
1.6. Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-
1.7. Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)			(258.665)
2.1. Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(215.112)
2.2. Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-
2.3. Finansal Kiralama Giderleri			-
2.4. İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			(28.150)
2.5. Diğer Faiz Giderleri			(5)
2.6. Verilen Ücret ve Komisyonlar			(15.398)
III. BRÜT K/Z (1-16)			184.356
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		16	(35.666)
4.1. Personel Giderleri			(24.386)
4.2. Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			(454)
4.3. Araştırma Geliştirme Giderleri			-
4.4. Genel İşletme Giderleri			(9.603)
4.5. Diğer			(1.223)
V. BRÜT FAALİYET K/Z			148.690
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ			2.143.757
6.1. Bankalardan Alınan Faizler			4.416
6.2. Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			-
6.3. Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-
6.3.1. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlardan			-
6.3.2. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan			-
6.3.3. İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden			-
6.4. Temettü Gelirleri		19	51
6.5. Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			-
6.6. Türev Finansal İşlemler Kârı			22.888
6.7. Kambiyo İşlemleri Kârı			2.112.553
6.8. Diğer			3.849
VII. KARŞILIKLAR		18	(31.519)
7.1. Özel Karşılıklar			(25.907)
7.2. Beklenen Zarar Karşılıkları			-
7.3. Genel Karşılıklar			-
7.4. Diğer		9	(5.612)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)			(2.139.111)
8.1. Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-
8.1.1. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar			-
8.1.2. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar			-
8.2. Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.1. Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.2. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.2.3. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
8.2.4. İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			-
8.3. Türev Finansal İşlemlerden Zarar			(67.940)
8.4. Kambiyo İşlemleri Zararı			(2.069.438)
8.5. Diğer			(1.733)
IX. NET FAALİYET K/Z		18	121.817
X. BİRLEŞME KÂRI			-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z			121.817
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			(27.523)
14.1. Cari Vergi Karşılığı		17	(28.995)
14.2. Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
14.3. Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		12, 17	1.472
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z			94.294
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-
16.1. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-
16.2. Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları			-
16.3. Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-
17.1. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-
17.2. Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			-
17.3. Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z			-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-
19.1. Cari Vergi Karşılığı			-
19.2. Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
19.3. Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z			-
XXI. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI			94.294
XXII. HİSSE BAŞINA KAZANÇ			2,95
22.1. Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Tam TL)		20	2,95
22.2. Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
XXIII. SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-
23.1. Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
23.2. Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ			267.359
FAKTORİNG GELİRLERİ		15	267.359
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			246.600
1.1.1 İskontolu			107.924
1.1.2 Diğer			138.676
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			20.759
1.2.1 İskontolu			8.565
1.2.2 Diğer			12.194
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
KİRALAMA GELİRLERİ			-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri			-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)			(189.814)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(141.998)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri			-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			(39.482)
2.5 Diğer Faiz Giderleri			-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar			(8.334)
III. BRÜT K/Z (I+II)			77.545
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		16	(27.865)
4.1 Personel Giderleri			(19.533)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			(222)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri			-
4.4 Genel İşletme Giderleri			(7.241)
4.5 Diğer			(869)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)			49.680
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ			948.015
6.1 Bankalardan Alınan Faizler			2.653
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		19	49
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			15.648
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden			15.648
6.5.2 Diğer			-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı			926.160
6.7 Diğer			3.505
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)		18	(23.952)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		4	(920.348)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer 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			-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer 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			-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı			(919.471)
8.5 Diğer		18	(877)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)			53.395
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)			53.395
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			(10.396)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		17	(9.831)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		12, 17	(565)
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)			42.999
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-
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			-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-
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			-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)			-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-
18.1 Cari Vergi Karşılığı			-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)			-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)			42.999
HİSSE BAŞINA KAZANÇ			1,35
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			1,35
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I. DÖNEM KARI/ZARARI	94.294
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(283)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(283)
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	(363)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	80
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	94.011

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
I. DÖNEM KARI/ZARARI	42.999
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(1.097)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(1.097)
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	(1.406)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	309
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	309
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6 Kar 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	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	41.902

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak													
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse/Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	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
CARİ DÖNEM (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2017																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	31.917	97.223	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	48.078	17.673	-	13.042	17.363	37.718	-	37.718	214.930
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	97.223	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	48.078	17.673	-	13.042	17.363	37.718	-	37.718	214.930
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(1.097)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.097)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.999	-	42.999	42.999
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.718	3.240	-	478	-	(37.718)	-	(37.718)	(34.000)
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.000)	-	-	(3.000)	-	(31.000)	-	(31.000)	(34.000)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.940	3.240	-	(300)	-	(2.940)	-	(2.940)	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.778	-	-	3.778	-	(3.778)	-	(3.778)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	31.917	97.223	-	-	-	(1.103)	-	-	-	-	-	51.796	20.913	-	13.520	17.363	42.999	-	42.999	222.832

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2018) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
I. b	31.917	-	-	97.223	-	(1.103)	-	-	-	-	51.796	-	42.999	222.832
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	-	-	97.223	-	(1.103)	-	-	-	-	51.796	-	42.999	222.832
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	(283)	-	-	-	-	-	-	-	(283)
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.294 (42.999)	94.294
XII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.999	-	(42.999)	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.999	-	(42.999)	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2018)	31.917	-	-	97.223	-	(1.386)	-	-	-	-	94.795	-	94.294	316.843

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- (2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- (3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
- (4) Yabancı para çevirim farkları,
- (5) 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 açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
A.	Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1	Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı		102.285	112.668
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		382.867	263.908
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(254.434)	(135.112)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri	19	51	49
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		23.334	27.322
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	3.505
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	4.849	297
1.1.8	Personele Yapılan Nakit Ödemeler		(22.118)	(19.533)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(26.881)	(8.912)
1.1.1	Diğer		(5.383)	(18.856)
1.2	Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		118.143	147.162
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		475.632	(997.393)
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		9.564	(9.495)
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		11.174	357
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(381.647)	1.149.444
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		3.420	4.249
I.	Esas faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		220.428	259.830
B.	Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
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	10,11	(983)	(2.864)
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		-	-
II.	Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		(983)	(2.864)
C.	Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		351.407	567.898
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(563.434)	(910.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	14, 19	-	(34.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(212.027)	(376.102)
IV.	Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		(21.277)	23.594
V.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net azalış (-)		(13.859)	(95.542)
VI.	Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar		58.767	154.309
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	44.908	58.767

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2018 (*)	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	121.817	53.395
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(27.523)	(10.396)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(28.995)	(9.831)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	1.472	(565)
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	94.294	42.999
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	(1.472)	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	92.822	42.999
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	42.999
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	2,95	1,35
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	2,95	1,35
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların imza tarihi itibarıyla Şirket'in Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

(**) 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 edildiğinden 31 Aralık 2018 (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır) tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan toplam 1.472 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 Levent Mahallesi, Cömert Sk. No:1A/30, 34330 Beşiktaş/İstanbul-Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 129 çalışanı vardır (2017: 122).

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

Şirket'in kontrolü Şirket'in ana ortağı konumunda olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin elinde bulunmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ocak 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını, Bin Türk Lirası ("TL") olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır.

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

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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”)’dır.

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 29”) göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.2.3 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.

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ” kapsamında finansal tabloların TFRS 9’a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için finansal tabloların biçim ve içeriklerinde 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca TFRS 9’un geçiş hükümlerine uygun olarak önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiş olup önceki döneme ait finansal bilgiler önceki formatta sunulmuştur. 2018 ve 2017 dönemlerine ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları devam eden dipnotlarda ayrıca sunulmuştur.

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına ilk geçiş

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere “TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerine geçmiştir.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin 6/A maddesinde tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamayı tercih etmemiş olup; önceki dönemlerde olduğu gibi 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal faktoring alacakları için; 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”in 6. maddesine uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmıştır.

Aynı Yönetmelik kapsamında finansal tabloların TFRS 9’a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere finansal tabloların biçim ve içeriklerinde değişikliğe gidilmiştir.

i. Finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkileri

19 Aralık 2017 tarihli 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının 7. Maddesinin 2. Fıkrasının 15. Bendine göre TFRS 9 kapsamında önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmesinin zorunlu olmadığı belirtilmekte, önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmemesi durumunda, önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihindeki 1 Ocak 2018 defter değeri arasındaki farkın özkaynakların açılış bakiyesine yansıtılması gerektiği ifade edilmektedir. Bu madde kapsamında özkaynak kalemlerinde gösterilen TFRS 9’a geçiş etkilerine ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Şirket, TMS 39 altındaki önceki kategorilerin ‘kullanımdan çıkarılmış’ olduğu için, ölçüm esaslarında değişiklik yapılmadan finansal varlıkları TFRS 9 kapsamında yeni kategorilerinde yeniden sınıflandırılmış olup ilgili yeniden sınıflandırılmanın özkaynak etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin mutabakat tablosu ve aşağıda sunulmuştur.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

Finansal varlıklar	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma		TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma	
	Ölçüm esasları	Defter değeri 31 Aralık 2017	Ölçüm esasları	Defter değeri 31 Aralık 2017
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	11.648	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	11.648
Nakit ve nakit benzeri finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet	58.770	İtfa edilmiş maliyet	58.770
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet	27	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	27
Factoring alacakları, net	İtfa edilmiş maliyet	3.853.694	İtfa edilmiş maliyet	3.853.694
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	2.988	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	2.988
Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler	İtfa edilmiş maliyet	3.677.768	İtfa edilmiş maliyet	3.677.768

	TFRS 9 öncesi defter değeri 31 Aralık 2017	Yeniden sınıflandırmalar	Yeniden ölçümler	TFRS 9 defter değeri 1 Ocak 2018
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri				
Türev finansal varlıklar	11.648	-	-	11.648
Nakit ve nakit benzeri finansal varlıklar	58.770	-	-	58.770
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	-	27	-	27
Satılmaya hazır finansal varlıklar	27	(27)	-	-
Factoring alacakları, net	3.853.694	-	-	3.853.694
Finansal borçlar				
Türev finansal yükümlülükler (-)	(2.988)	-	-	(2.988)
Alınan krediler (-)	(3.457.734)	-	-	(3.457.734)
İhraç edilen menku kıymetler (-)	(220.034)	-	-	(220.034)

ii. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanan muhasebe politikaları

Şirket tarafından TFRS 9 kapsamında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanan muhasebe politikalarının özeti Dipnot 2.4’te sunulmuştur.

2.2.6 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 dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2.8 Bölümlere göre raporlama

Şirket, Türkiye’de ve tek bir faaliyet alanında (faktoring) faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin Madde 6/A’da tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamamış olup; 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” Madde 6’ya uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
 - **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
 - **TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
 - **TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler"** standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
 - **TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi , ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Aşağıda yer alan standartlar, değişiklikler ve yorumlar henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 17 'Sigorta Sözleşmeleri'
- TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' değişiklikler
- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler
- TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. TFRS 16 dışıdan söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları, operasyonları ve finansal performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. Şirket'in, TFRS 16 kapsamında uygulanacak muhasebe politikaları değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerinin belirlenmesi üzerine çalışmaları devam etmektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

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 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 19).

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,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (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.
 - (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.

Factoring alacakları ve değer düşüklüğü

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

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in factoring 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, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken factoring alacaklarının en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken factoring alacaklarının en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır. Şirket factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını ilgili yönetmeliğe uygun olarak hesaplamaktadır.

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

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi sonucu 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.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

a) Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzerleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KHK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

c) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile faktoring alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

d) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, değerleme farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olarak sınıflanır. Söz konusu yatırımdan elde edilen temettüleri ise kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

e) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca faktoring alacakları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Bu kapsamda, Şirket yönetimi 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu faktoring alacakları dışındaki finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Şirket yönetimi 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında yer alan açılış bakiyelerinde ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

Buna ilaveten, Dipnot 2.2. ve 2.4'te belirtildiği üzere 2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin Madde 6/A'da tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamamış olup; 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" Madde 6'ya uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

f) Finansal yükümlülükler

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

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

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

g) Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir.

Vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmektedir.

Yabancı para işlemleri

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran 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 demirbaşlar
Özel maliyetler

5 yıl
kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

Maddi duran 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 kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Temel varsayımlardan biri enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün artırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 tam TL (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018: 5.001,76 tam TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	5,65	4,95
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	95,40	93,50

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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(ii) Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

(iii) İkramiye ödemeleri

Şirket, Şirket’in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan durumlarda da karşılık ayırmaktadır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere 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 tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında 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 gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Gelir ve giderin tanınması

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan faiz ve komisyonlar ilişkilendirilen faktoring sözleşmelerinin süresine bağlı olarak kar veya zarar tablosuna tahakkuk esasına göre yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelirleri

Bankalardan alınan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket temettü ödemesi almaya hak kazandığında tahakkuk esasına göre gelir yazılır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(iv) Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar

Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar yabancı para işlemler sonucu dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kur farkı kar/zararlarından oluşmakta ve tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(v) Finansman giderleri

Finansman giderleri, kullanılan kredilere verilen faizler, ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler ve verilen ücret ve komisyonları içermekte olup tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi

Gelir vergileri, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunur.

Sermaye ve temettüler

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihinden) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu 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’in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket’in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifini yaratmaktadır. Şirket, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla net 5.509 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 3.957 TL ertelenmiş vergi varlığı).

Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri:

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak söz konusu yönetmelikte belirtilen şartlara göre faktoring alacaklarına ilişkin özel karşılıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket bu yönetmeliğe göre değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için 127.890 TL (31 Aralık 2017: 102.546 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır (Dipnot 4). Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski bireysel bazda değer düşüklüğü tespit edilmemiş krediler dahil tüm krediler için ayrıca toplam portföy bazında da hesaplanmaktadır. Şirket yönetimi portföy bazında ayırmakta olduğu genel karşılık hesaplamasında geçmiş dönem ödeme performansları ve tahsilat oranları gibi faktörleri dikkate almakta ve en iyi tahminlerine dayanarak genel karşılık tutarını belirlemektedir. Şirket 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu çerçevede ayırmış olduğu 10.127 TL (31 Aralık 2017: 10.127 TL) tutarındaki genel kredi karşılığını “Genel Karşılıklar” kalemi altında muhasebeleştirmiştir (Dipnot 9).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	44.920	58.770
-vadeli mevduatlar	40.765	13.552
-vadesiz mevduatlar	4.155	45.218
	44.920	58.770

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranlarına ilişkin bilgiler Dipnot 20'de sunulmuştur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların üzerinde 12 TL tutarında faiz tahakkuku bulunmaktadır (31 Aralık 2017: vadeli mevduatların vadesi bir aydan kısa olup 3 TL faiz tahakkuku bulunmaktadır).

Nakit akış tablosuna baz olan orjinal vadesi 3 aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 44.908 TL'dir (31 Aralık 2017: 58.767 TL).

4. FAKTORİNG ALACAKLARI

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi faktoring alacakları	2.077.654	2.455.911
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	1.283.738	1.418.903
Takipteki faktoring alacakları	170.207	110.676
Brüt faktoring alacakları	3.531.599	3.985.490
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı (-)	(127.890)	(102.546)
Kazanılmamış gelirler (-) (*)	(17.230)	(29.250)
Faktoring alacakları, net	3.386.479	3.853.694

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirlerin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olup tahsilata vermiş olduğu ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2018 itibarıyla 263.015 TL'dir (31 Aralık 2017: 635.174 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.104.703 TL (31 Aralık 2017: 1.095.519 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 516.532 TL (31 Aralık 2017: 790.369 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit oranlı	2.313.918	3.155.619
Değişken oranlı	1.217.681	829.871
	3.531.599	3.985.490

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	3.262.463	3.797.402
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	81.699	48.162
Değer düşüklüğüne uğramış	170.207	110.676
Brüt toplam	3.514.369	3.956.240
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(127.890)	(102.546)
Net faktoring alacakları	3.386.479	3.853.694

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
- 30 güne kadar	68.166	28.973
- 30 - 60 gün arası	8.510	16.386
- 60 - 90 gün arası	5.023	2.803
	81.699	48.162

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğüne uğramamış brüt faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 aya kadar	1.465.369	1.517.336
1 - 3 ay	1.334.452	1.324.601
3 - 12 ay	521.856	980.300
1 yıl ve üzeri	22.485	23.327
Toplam faktoring alacakları, net	3.344.162	3.845.564

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılan karşılık (-)	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılan karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	32.645	(3.670)	978	(218)
Vadesi 3-6 ay geçen	5.454	(1.054)	7.665	(3.261)
Vadesi 6-12 ay geçen	14.329	(10.081)	6.114	(3.148)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	117.779	(113.085)	95.919	(95.919)
	170.207	(127.890)	110.676	(102.546)

Takipteki faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	102.546	130.598
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	30.756	24.249
Dönem içinde çözülen karşılıklar (-)	(4.849)	(297)
Aktiften silinen alacakların karşılık tutarı (-)	(563)	-
Alacak satışına konu alacakların karşılık iptalleri (-) (*)	-	(52.004)
Dönem sonu - 31 Aralık	127.890	102.546

(*) Şirket 31 Mayıs 2017 tarihinde takipteki alacaklarında izlenen faktoring alacaklarından seçilerek oluşturulmuş ve geçmiş dönemlerde aktiften silinenler hariç tamamı özel karşılık ayrılmış 52.004 TL tutarındaki portföyü Mega Varlık A.Ş.'ye 75 TL karşılığında satarak finansal tablolarından çıkarmıştır.

Şirket, ayrıca değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için 10.127 TL (31 Aralık 2017: 10.127 TL) tutarında genel karşılık ayırmıştır (Dipnot 9).

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan faktoring alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 defter değeri: 3.457 TL).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Factoring alacaklarının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	Oran (%)	31 Aralık 2017	Oran (%)
Otomotiv	981.205	29	1.013.160	26
Metal Ana San. ve İşlenmiş Mad. Ürt.	616.987	18	594.577	15
Taşımacılık ve Depolama	272.391	8	144.899	4
Petrol Rafineri Ürünleri	251.716	7	1.946	0
Tekstil	220.997	7	328.552	9
İnşaat	219.612	6	382.076	10
Toptan ve Perakende Ticaret	135.838	4	241.535	6
Elektrik Gaz ve Su Kaynakları	119.284	4	211.367	5
Kimya ve Kimya Ürünleri	98.593	3	71.691	2
Kauçuk ve Plastik Ür. San.	88.838	3	198.270	5
İmalat Sanayi	57.757	2	48.619	1
Gıda, Meşrubat ve Tütün San.	54.126	2	115.541	3
Madencilik ve Taşocakçılığı	40.070	1	60.250	2
Balıkçılık	35.311	1	52.244	1
Elektrikli ve Optik Aletler San.	34.278	1	47.133	1
Diğer	159.476	4	341.834	10
	3.386.479	100	3.853.694	100

5. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin para birimi bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%) (*)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%) (*)
TL	1.001.096	1.001.096	12,75 - 33	1.550.722	1.550.722	10,95-17,2
AVRO	337.601	2.035.057	0,40 - 4,25	409.999	1.851.352	0,25-4,25
ABD\$	4.675	24.593	2,61 - 13,70	10.179	38.395	1,64-4,25
GBP	1.801	11.981	1,79 - 4,50	3.398	17.265	0,73-4,50
	3.072.727			3.457.734		

(*) Faiz oranları, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açık olan alınan kredilerin en düşük ve en yüksek oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alınan TL kredilerin 906.895 TL'si Takasbank Para Piyasası'ndan alınan kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 1.076.861 TL). Takasbank Para Piyasası'ndan alınan krediler için 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.315.000 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2017: 1.265.000 TL) (Dipnot 22).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İhraç edilen menkul kıymetler	-	220.034
	-	220.034

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

ISIN KODU	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRFYAKF21810	22 Ağustos 2017	85.350	15 Şubat 2018	Nitelikli yatırımcıya satış	-
TRFYAKF31819	20 Eylül 2017	80.000	16 Mart 2018	Nitelikli yatırımcıya satış	-
TRFYAKF51817	13 Kasım 2017	61.000	11 Mayıs 2018	Nitelikli yatırımcıya satış	-

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşan finansal borçlarının hareket tablosu aşağıdaki sunulmuştur.

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	3.677.768	2.824.058
Dönem içinde alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler	50.086.773	40.387.253
Dönem içinde ödenen krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler (faiz dahil) (-)	(51.469.828)	(39.844.675)
Faiz ve kur farklarına ilişkin tahakkuklar	778.014	311.132
	3.072.727	3.677.768

6. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Nominal tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler (-)
31 Aralık 2018			
Türev finansal araçlar			
Para swapları (Dipnot 22)	1.208.959	2.307	(5.266)
Toplam	1.208.959	2.307	(5.266)

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

	Nominal tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler (-)
31 Aralık 2017			
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar			
Para swapları (Dipnot 22)	1.366.705	11.648	(2.988)
Toplam	1.366.705	11.648	(2.988)

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

31 Aralık 2018

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı
gelire yansıtılan finansal varlıklar 27

31 Aralık 2017

Satılmaya hazır finansal varlıklar 27

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal varlıkların detayı aşağıdaki sunulmuştur.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	0,04	27	0,04	27
		27		27

8. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer borçlar

31 Aralık 2018

Satıcılara borçlar	1.938
Ödenecek BSMV	2.689
Kazanılmamış komisyon gelirleri (*)	1.412
Borçlu geçici hesaplar	984
Ödenecek SSK primi	397
Ödenecek personel gelir vergisi	369
Ödenecek komisyonlar	291
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	246
Diğer vergiler	45

8.371

(*) Kazanılmamış komisyon gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş komisyon gelirlerinin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer borçlar

31 Aralık 2017

Satıcılara borçlar	1.292
Borçlu geçici hesaplar	1.407
Ödenecek komisyonlar	263
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	181

3.143

Ertelenmiş gelirler

31 Aralık 2017

Kazanılmamış komisyon gelirleri (*)	3.466
-------------------------------------	-------

3.466

(*) Kazanılmamış komisyon gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş komisyon gelirlerinin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

Ödenecek diğer vergi ve yükümlülükler

31 Aralık 2017

Ödenecek BSMV	2.035
Ödenecek SSK primi	655
Ödenecek personel gelir vergisi	293
Diğer vergiler	35

3.018

9. KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	2.611	1.795
Kullanılmamış izin karşılığı	1.320	1.021
	3.931	2.816

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 2.4'te açıklanan uygulamalar ve varsayımlar çerçevesinde hesaplanmakta olup kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tablosu aşağıda sunulmuştur.

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	1.795	166
Hizmet maliyeti	36	212
Faiz maliyeti	436	154
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(19)	(143)
Aktüeryal kayıp	363	1.406
Dönem sonu - 31 Aralık	2.611	1.795

Kullanılmamış izin karşılığı

Kullanılmamış izin karşılıklarının 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	1.021	938
Cari dönemde ayrılan/(iptal edilen) karşılık, net	299	83
Dönem sonu - 31 Aralık	1.320	1.021

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Factoring alacaklarına ilişkin ayrılan		
genel karşılıklar (*)	10.127	10.127
Dava karşılığı (**)	5.662	50
Personel prim karşılıkları	4.116	2.147
	19.905	12.324

(*) Zorunluluk olmamakla beraber, Şirket ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan factoring alacaklarından doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayırmaktadır.

(**) Şirket'in 2012 yılında kullanmış olduğu KKDF'den istisna kredilerin 2013-2014 yıllarında temdit edilmesi işlemlerinin incelenmesi üzerine, sözkonusu temditlerin yeni bir kredi sayılarak KKDF'ye tabi olduğu gerekçesi ile Şirket'e T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından vergi tarhiyat raporları yazıldığı bilgisi, kredilerin kullanımına aracılık eden Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından Şirket'e bildirilmiştir. İlgili vergi tarhiyat raporları krediye aracılık eden banka adına hazırlanmıştır. Bununla beraber, Şirket yönetimi ilgili banka tarafından yürütülen dava sürecinin olumsuz sonuçlanması durumunda söz konusu vergi tarhiyat ödemesinin ilgili banka tarafından Şirket'e rücu edileceğini öngörmekte olduğundan; 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda toplam 5.612 TL tutarında karşılık ayrılmasına karar verilmiştir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	1.522	151	(20)	1.653
Özel maliyetler	721	59	-	780
	2.243	210	(20)	2.433
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar (-)	(995)	(210)	17	(1.188)
Özel maliyetler (-)	(457)	(73)	-	(530)
	(1.452)	(283)	17	(1.718)
Net defter değeri	791			715

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	1.382	225	(85)	1.522
Özel maliyetler	654	148	(81)	721
	2.036	373	(166)	2.243
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar (-)	(896)	(180)	81	(995)
Özel maliyetler (-)	(401)	(71)	15	(457)
	(1.297)	(251)	96	(1.452)
Net defter değeri	739			791

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Yazılımlar, maliyet	5.993	773	-	6.766
Birikmiş itfa payları (-)	(2.473)	(940)	-	(3.413)
Net defter değeri	3.520			3.353

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Yazılımlar, maliyet	3.502	2.491	-	5.993
Birikmiş itfa payları (-)	(1.905)	(568)	-	(2.473)
Net defter değeri	1.597			3.520

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. ERTELENMİŞ VERGİ

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 2017 yılı için %20'dir. Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlükleri aşağıda sunulmuştur:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığına ilişkin geçici farklar	11.355	20.627	2.498	4.538
Türev işlemler değerlendirme farkları	5.266	2.988	1.159	657
Çalışanlara ödenecek prim karşılığı	4.116	2.147	906	429
Kıdem tazminatı karşılığı	2.611	1.795	574	395
Peşin alınan komisyonlar üzerindeki geçici farklar	1.411	3.466	310	762
Kullanılmamış izin karşılığı	1.320	1.021	290	225
Diğer	4.498	673	991	147
			6.728	7.153
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar (-)	(2.331)	(1.859)	(513)	(409)
Türev işlemler değerlendirme farkları (-)	(2.307)	(11.648)	(508)	(2.563)
Diğer (-)	(899)	(1.022)	(198)	(224)
			(1.219)	(3.196)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net			5.509	3.957

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	3.957	4.213
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.472	(565)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	80	309
Dönem sonu - 31 Aralık	5.509	3.957

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. DİĞER AKTİFLER

Diğer aktifler	31 Aralık 2018
Faktoring müşterilerinden BSMV tahakkuk alacakları	3.467
Peşin ödenmiş teminat mektubu komisyonları	3.463
Yapılmakta olan yatırımlar	1.065
Peşin ödenmiş KKDF giderleri	822
Geçici hesaplar	756
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	716
Diğer peşin ödenmiş giderler	112
Diğer	99

Toplam	10.500
---------------	---------------

Diğer aktifler	31 Aralık 2017
Faktoring müşterilerinden BSMV tahakkuk alacakları	3.525
Geçici hesaplar	2.068
Yapılmakta olan yatırımlar	111
Diğer aktifler	155

Toplam	5.859
---------------	--------------

Peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş teminat mektubu komisyonları	1.887
Peşin ödenmiş KKDF giderleri	711
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	539
Peşin ödenmiş bono ihracı komisyonları	311
Diğer peşin ödenmiş giderler	120

Toplam diğer	3.568
---------------------	--------------

14. 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 Kanununa uyum kapsamında 2013 yılında artırılarak 31.917 TL olmuş ve her biri 1 tam TL nominal değerli 31.916.695 adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	99,95	31.902	99,95	31.902
Diğer	0,05	15	0,05	15
	100,00	31.917	100,00	31.917

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına 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 dağıtımı sayılmamaktadır.

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

Şirket'in 9 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında kar dağıtımı yapılmamasına ve 2017 yılı faaliyet karının olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir (2017: Şirket, 17 Mart 2017 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden ortaklarına 34.000 TL tutarında temettü ödemesi gerçekleştirmiştir).

15. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in esas faaliyet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faktoring faiz gelirleri	417.633	246.600
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	25.388	20.759
	443.021	267.359

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in personel giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri:		
Ücretler	19.403	15.178
Sosyal sigorta primleri	2.308	2.088
Personel sigorta giderleri	1.289	1.112
Diğer	1.386	1.155
	24.386	19.533

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Genel işletme giderleri:		
Kira giderleri	2.258	1.645
Denetim ve danışmanlık giderleri	1.563	955
Bilgi işlem giderleri	1.026	880
Vergi, resim ve harç giderleri	1.005	652
Gider katkı payı	809	815
Seyahat giderleri	612	481
Bağışlar	438	350
Sosyal hizmetli eleman gideri	366	308
Aidat giderleri	206	169
Kanunen kabul edilmeyen giderler	174	45
Haberleşme giderleri	128	117
Pazarlama ve reklam giderleri	95	118
Kırtasiye giderleri	61	90
Diğer	862	616
	9.603	7.241

Personel giderleri	24.386	19.533
Amortisman giderleri (Dipnot 10,11)	1.223	819
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	454	222
Diğer	-	50
Toplam	35.666	27.865

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem kurumlar vergisi karşılığı (-)	(30.305)	(11.140)
Peşin ödenen vergiler	22.284	5.233
Dönem vergi borcu, net (-)	(8.021)	(5.907)

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 2017 yılı için %20'dir. Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır. 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 (temettü) 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 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.

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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	(30.305)	(11.140)
Önceki dönemlere ait kurumlar vergisi karşılığı iptali	1.310	1.309
Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 12)	1.472	(565)
Toplam vergi gideri (-)	(27.523)	(10.396)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	121.817	53.395
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(26.800)	(10.679)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	(723)	(8)
Vergi oranındaki değişikliğin etkisi	-	291
Cari yıl vergi gideri (-)	(27.523)	(10.396)

18. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Müşterilere yansıtılan hizmet giderleri	3.262	3.424
Diğer	587	81
	3.849	3.505

Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Banka masraf giderleri	978	724
Vergi, resim harç giderleri	78	87
Diğer giderler	677	66
	1.733	877

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansal durum tablosu kalemleri

Bankalar

31 Aralık 2018

31 Aralık 2017

Ortaklar

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

-Vadeli mevduat

40.753

13.442

-Vadesiz mevduat

3.330

45.209

Diğer ilişkili taraflar

Yapı Kredi Bank Nederland N.V.

-

34

44.083

58.685

Factoring alacakları

31 Aralık 2018

31 Aralık 2017

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

250.000

-

Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.

119.911

86.670

Ford Otomotiv San. A.Ş.

58.216

49

Sirena Marine Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31.005

27.084

Düzey Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.

20.278

32.418

RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.

840

3.448

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.

-

6.856

Entek Elektrik Üretimi A.Ş.

-

9.466

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.

-

203.243

480.250

369.234

Maddi duran varlık alımları

31 Aralık 2018

31 Aralık 2017

Ortaklar

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.

20

15

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

8

15

Diğer ilişkili taraflar

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.

74

117

Arçelik A.Ş.

8

27

110

174

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Maddi olmayan duran varlık alımları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	20	321
	20	321

Yapılmakta olan yatırımlara ilişkin alımlar

<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	319	56
	319	56

Diğer aktifler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Düzye Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	102	110
Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	55	17
Ford Otomotiv San. A.Ş.	25	2
RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.	7	-
	189	129

Finansal borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Ortaklar</i>		
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	14.467	-
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
UniCredit S.p.A.	1.085.040	928.760
UniCredit Factoring S.p.A.	630.287	620.273
Yapı Kredi Bank Nederland N.V.	2.926	11.504
	1.732.720	1.560.537

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer yükümlülükler

Diğer ilişkili taraflar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Allianz Sigorta A.Ş.	621	471
Koç Holding A.Ş.	90	61
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	81	163
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	78	47
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	48	22
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	13	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	10	6
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	-	2
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	-
UniCredit S.p.A.	-	19
RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.	-	1
	941	792

Kar veya zarar tablosu kalemleri

Faktoring faiz gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.934	2.027
Düzy Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	4.920	3.594
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	4.538	3.268
Sirena Marine Denizcilik San.Tic.A.Ş.	2.872	49
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	1.610	1.150
RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.	612	31
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	575	89
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	494	274
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	3.474
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	-	-
	25.555	13.956

Faktoring dışı faiz gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.407	2.659
	4.407	2.659

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Factoring dışı faiz giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	957	1.787
	957	1.787

(*) Şirket, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerine ilişkin aracılık komisyon ödemesi yapmıştır. Ödenen komisyon tutarı faiz gideri olarak sınıflanmakta olup ihraç edilen menkul kıymetlerin vadesi boyunca kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilerek giderleştirilmektedir. Şirket'e Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2018 yılı içinde kesilen toplam fatura tutarı ise 708 TL'dir (2017: 1.503 TL).

Faiz giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	164
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
UniCredit S.p.A	26.186	3.375
Unicredito Factoring	2.533	1.225
Yapı Kredi Nederland N.V.	296	289
Unicredito Austria S.p.A	-	1.590
	29.015	6.643

Factoring komisyon gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Sirena Marine Denizcilik San.Tic.A.Ş.	155	83
Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	99	409
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	73	-
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	15	7
	342	499

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Factoring komisyon giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	256	219
	256	219

Personel giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	43	38
Diğer ilişkili taraflar		
Allianz Sigorta A.Ş.	763	652
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	527	460
	1.333	1.150

Genel işletme giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.007	1.566
Diğer ilişkili taraflar		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	885	674
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	745	519
Opet Petrolcülük A.Ş.	188	141
Koç Holding A.Ş.	175	140
UniCredit SpA	150	71
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	147	113
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	103	122
Setur Servis Turistik A.Ş.	102	70
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	18	26
Koç Topluluğu Yöneticileri Derneği İktisadi İşletmesi	8	6
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş.	6	5
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	4	2
Koç Topluluğu Spor Kulübü Derneği İktisadi İşletmesi	2	2
	4.540	3.457

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Temettü gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	51	49
	51	49

Ödenen temettü

Ortaklara ödenen temettüler	-	34.000
	-	34.000

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler	3.225	2.782

Türev işlemler

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Döviz tutarı	TL	Döviz tutarı	TL
Para swap alımları				
TL	19.555	19.555	332.505	332.505
AVRO	75.095	452.673	76.330	344.668
ABD Doları	-	-	1.350	5.092
		472.228		682.265

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Döviz tutarı	TL	Döviz tutarı	TL
Para swapları satışları				
TL	374.949	374.949	200.915	200.915
ABD Doları	15.095	79.411	111.965	422.320
AVRO	2.000	12.056	7.400	33.415
GBP	1.443	9.597	3.418	17.364
		476.013		674.014
		948.241		1.356.279

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile yapılan türev işlemlerden oluşan ve finansal durum tablosuna yansıtılan tahakkuk tutarları aşağıda sunulmuştur.

	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	
	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler (-)</u>
31 Aralık 2018		
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar		
Para swapları	2.174	(4.126)
Toplam	2.174	(4.126)

	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	
	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler (-)</u>
31 Aralık 2017		
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar		
Para swapları	11.383	(2.988)
Toplam	11.383	(2.988)

Türev işlemlerden kar/zarar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan türev gerçekleşen işlemlerden 29.127 TL tutarında net zarar edilmiştir (2017: 4.055 TL kar).

Alınan teminat mektupları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.930	11.011

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

a. 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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Kredi riski (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	31 Aralık 2018				31 Aralık 2017			
	Factoring Alacakları (3)	Diğer alacaklar	Türev araçlar (4)	Bankalar (5)	Factoring alacakları (3)	Diğer alacaklar	Türev araçlar (4)	Bankalar (5)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)	3.376.352	-	2.307	44.920	3.843.567	-	11.648	58.770
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.252.336	-	2.307	44.920	3.783.818	-	11.648	58.770
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	3.262.463	-	2.307	44.920	3.793.945	-	11.648	58.770
-Genel kredi karşılığı (-) (2)	(10.127)	-	-	-	(10.127)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	3.457	-	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	3.457	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	81.699	-	-	-	48.162	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	81.699	-	-	-	48.162	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	42.317	-	-	-	8.130	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	170.207	-	-	-	110.676	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	(127.890)	-	-	-	(102.546)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(2) Şirket detayları Dipnot 9'da detaylı olarak anlatıldığı üzere tahsilinde gecikme olmayan faktoring alacakları için değer düşüklüğü karşılığını finansal tablolarına yansıtmaktadır.

(3) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan faktoring alacakları 480.250 TL (31 Aralık 2017: 369.234 TL) olup, ilgili alacakların vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamıştır.

(4) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan olan türev varlıklarının değeri 2.174 TL (31 Aralık 2017: 11.383 TL)'dir.

(5) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan bankalar tutarı 44.083 TL (31 Aralık 2017: 58.685 TL)'dir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b. 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 İlkelerine uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Hazine ve Muhabir İlişkiler Bölümü bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Hazine ve Muhabir İlişkiler Bölümü, 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 Hazine ve Muhabir İlişkiler Bölümü tarafından yönetilmektedir,
- Finansal Planlama ve Mali İşler, Hazine ve Muhabir İlişkiler Bölümü'nden bağımsız olarak faaliyet göstermekte ve ilgili politika ve limitlere uyumunu kontrol edip Genel Müdür'e ve Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.
- Faiz oranı riski ve yabancı para kur riski belirlenen limitler çerçevesinde Hazine ve Muhabir İlişkiler Bölümü tarafından yönetilmektedir.

i) Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Hazine ve Muhabir İlişkiler bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Finansal Planlama ve Mali İşler 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 2018 tarihi itibarıyla yapılan faize duyarlılık analizinde 1 baz puanlık artışa karşı faiz hassasiyeti 139 TL'dir (31 Aralık 2017: 161 TL).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i) Faiz oranı riski (Devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar:		
Nakit ve nakit benzerleri	40.765	13.552
Factoring alacakları	2.313.918	3.155.619
Alınan krediler (-)	(2.753.084)	(3.275.414)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	-	(220.034)

Değişken faizli finansal araçlar:

Factoring alacakları	1.217.681	829.871
Alınan krediler (-)	(319.643)	(182.320)

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	3,30	1,60	21,25	3,00	1,20	13,75
Factoring alacakları	8,61	5,69	33,05	5,71	2,15	17,47
Pasifler						
Alınan Krediler	9,61	1,26	24,38	3,30	1,20	14,70
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	13,89

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

	31 Aralık 2018					
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Alınan krediler	2.301.710	142.560	628.457	-	-	3.072.727
	2.301.710	142.560	628.457	-	-	3.072.727
	31 Aralık 2017					
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Alınan krediler	2.794.583	188.312	474.839	-	-	3.457.734
İhraç edilen menkul kıymetler	161.880	58.154	-	-	-	220.034
	2.956.463	246.466	474.839	-	-	3.677.768

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii) 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. 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.

Finansal borçların 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

Türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2018	Defter değeri	3 aya kadar	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	3.072.727	2.322.531	167.975	643.500	-	3.134.006
Factoring borçları	18.746	-	-	-	18.746	18.746
Toplam nakit çıkışları	3.091.473	2.322.531	167.975	643.500	18.746	3.152.752

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vade sonunda türev işlemlerden kaynaklanan sözleşmeler uyarınca gerçekleşecek nakit giriş ve çıkışları aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2018	Defter değeri	3 aya kadar	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit toplamı
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	1.208.959	1.166.279	42.680	-	-	1.208.959
	1.208.959	1.166.279	42.680	-	-	1.208.959

Türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2017	Defter değeri	3 aya kadar	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	3.457.734	2.805.803	204.361	495.883	-	3.506.047
İhraç edilen tahviller	220.034	165.350	61.000	-	-	226.350
Factoring borçları	7.572	-	-	-	7.572	7.572
Toplam nakit çıkışları	3.685.340	2.971.153	265.361	495.883	7.572	3.739.969

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vade sonunda türev işlemlerden kaynaklanan sözleşmeler uyarınca gerçekleşecek nakit giriş ve çıkışları aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2017	Nominal tutar	3 aya kadar	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit toplamı
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	1.366.705	1.288.061	78.644	-	-	1.366.705
	1.366.705	1.288.061	78.644	-	-	1.366.705

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii) 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 Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü tarafından izlenmekte ve Finansal Planlama ve Mali İşler Bölümü tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolarla raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 5.500.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz (swap) işlemleri gerçekleştirmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	ABD Doları	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	6.835	18.354	111	19.620	44.920
Türev					
finansal varlıklar	-	-	-	2.307	2.307
Gerçeğe uygun değer farkı diğer					
kapsamlı gelire yansıtılan FV	-	-	-	27	27
Faktoring alacakları (*)	139.351	1.464.865	20.040	1.762.223	3.386.479
Maddi duran varlıklar	-	-	-	715	715
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	3.353	3.353
Diğer aktifler (**)	228	525	601	9.146	10.500
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	5.509	5.509
Toplam aktifler	146.414	1.483.744	20.752	1.802.900	3.453.810
Türev					
finansal yükümlülükler	-	-	-	(5.266)	(5.266)
Alınan krediler	(24.593)	(2.035.057)	(11.981)	(1.001.096)	(3.072.727)
Faktoring borçları (***)	(3.662)	(4.421)	(304)	(10.359)	(18.746)
Diğer yükümlülükler	(333)	(966)	(84)	(6.988)	(8.371)
Karşılıklar	-	-	-	(23.836)	(23.836)
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(8.021)	(8.021)
Toplam pasifler	(28.588)	(2.040.444)	(12.369)	(1.055.566)	(3.136.967)
Bilanço üzerindeki net yabancı para pozisyonu	117.826	(556.700)	8.383	747.334	316.843
Türev döviz alım/(satım)					
sözleşmeleri	(113.077)	570.189	(9.597)		447.515
Net yabancı para pozisyonu	4.749	13.489	(1.214)		17.024

(*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 108.669 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

(**) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 151 TL tutarındaki dövizde endeksli BSMV alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

(***) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 346 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring borçları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii) Kur riski (Devamı)

31 Aralık 2017	ABD Doları	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	4.070	8.713	115	45.872	58.770
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	11.648	11.648
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	27	27
Factoring alacakları (*)	466.860	1.533.653	35.654	1.817.527	3.853.694
Maddi duran varlıklar	-	-	-	791	791
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	3.520	3.520
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	3.568	3.568
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	3.957	3.957
Diğer aktifler(**)	345	527	2.069	2.918	5.859
Toplam aktifler	471.275	1.542.893	37.838	1.889.828	3.941.834
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	(2.988)	(2.988)
Alınan krediler	(38.395)	(1.851.352)	(17.265)	(1.550.722)	(3.457.734)
Factoring borçları (***)	(476)	(4.450)	(330)	(2.316)	(7.572)
İhraç edilen diğer menkul kıymetler	-	-	-	(220.034)	(220.034)
Ertelenmiş gelirler (****)	(489)	(620)	(104)	(2.253)	(3.466)
Diğer borçlar	(112)	(1.138)	(46)	(1.847)	(3.143)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	(3.018)	(3.018)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(15.140)	(15.140)
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(5.907)	(5.907)
Toplam pasifler	(39.472)	(1.857.560)	(17.745)	(1.804.225)	(3.719.002)
Bilanço üzerindeki net yabancı para pozisyonu	431.803	(314.667)	20.093		137.229
Türev döviz alım/(satım) sözleşmeleri	(417.768)	316.536	(17.364)		(118.596)
Net yabancı para pozisyonu	14.035	1.869	2.729		18.633

(*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 617.468 TL tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

(**) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 710 TL tutarındaki dövizde endeksli BSMV alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

(***) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 234 TL tutarındaki dövizde endeksli factoring borçları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

(****) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 316 TL tutarındaki dövizde endeksli ertelenmiş gelirler ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
AVRO	6,0280	4,5155
ABD Doları	5,2609	3,7719
GBP	6,6528	5,0803

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

iii) Kur riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD\$ ve AVRO kurlarındaki %20'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD\$'nın, AVRO'nun TL karşısında %20'lik değer artışının kar veya zarar tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2018	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2017
ABD\$	950	2.808
AVRO	2.698	374
Diğer	(240)	546

TL'nin ilgili para birimleri karşısında %20'lik değer kazanması durumunda ise yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde kar veya zarar tablosuna etkisi olacaktır.

iv) Sermaye riski

24 Nisan 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. Şirket 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Aktif toplamı (A)	3.453.810	3.941.834
Toplam özkaynak (B)	316.843	222.832
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	9%	6%

21. FİNANSAL ARAÇLAR

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 gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili özel ve genel karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin ise kısa vadeli olmaları nedeniyle iskonto etkisinin önemsiz olması sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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:

Türev finansal araçlar dışında; maliyet bedellerine etkin faiz yöntemine göre hesaplanmış faiz reeskontlarının ilave edilmesi ile finansal tablolarda yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin kısa olması nedeniyle rayiç değerlerinin finansal tablolarda taşındıkları değere yakın olduğu varsayılmıştır.

- 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 gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	2.307	-
Toplam varlıklar	-	2.307	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	5.266	-
Toplam yükümlülükler	-	5.266	-
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	11.648	-
Toplam varlıklar	-	11.648	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	2.988	-
Toplam yükümlülükler	-	2.988	-

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Alınan Teminatlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kefaletler	21.038.583	15.843.247
Teminat olarak alınan çek ve senetler	14.775.011	9.863.417
Diğer	313.343	269.927
	36.126.937	25.976.591

b. Verilen Teminatlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1.315.000	1.265.000
Mahkemeler	20.079	11.012
	1.335.079	1.276.012

c. Emanet kıymetler

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri senetleri	2.494.346	1.996.408
Müşteri çekleri	548.739	838.984
	3.043.085	2.835.392

d. Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabına, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev ürünlerin detayı aşağıdaki gibidir:

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Forward işlemleri

		31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
		Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Forward alımları	TL	19.555	19.555	332.505	332.505
	AVRO	96.590	582.245	77.500	349.951
	ABD\$	-	-	1.350	5.092
			601.800		687.548
Forward satışları	TL	472.429	472.429	205.518	205.518
	ABD\$	21.494	113.077	112.108	422.860
	AVRO	2.000	12.056	7.400	33.415
	GBP	1.443	9.597	3.418	17.364
			607.159		679.157
Toplam			1.208.959		1.366.705

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....